

กองทุนเปิด ทิสโก้ เจแปน ลิงค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1
(TISCO Japan Linked Complex Return Fund 1)
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561
ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ เจแปน ลิ่งค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ เจแปน ลิ่งค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1 สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ตลาดหุ้นทั่วโลกยังคงถูกกดดันอย่างต่อเนื่อง จากความกังวลต่อการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกในปี 2019 ซึ่งสะท้อนผ่านความชันของ Yield Curve (10 ปี – 2 ปี) ที่ลดลงมาที่ระดับต่ำกว่า 15 bps ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำที่สุดตั้งแต่ปี 2007 และมีแนวโน้มลดลงต่อเนื่องจนเสี่ยงที่จะ Invert ในปีหน้า

ในอดีต การ Invert ของ Yield Curve นับเป็นสัญญาณของวัฏจักรการขยายตัวของเศรษฐกิจ และมักเป็นสัญญาณของการ “จบรอบ” ของตลาดหุ้นขาขึ้น (Bull Market) ดังนั้นเศรษฐกิจที่เสี่ยงชะลอตัวลง อาจทำให้ตลาดหุ้นซึ่งเคลื่อนไหวสะท้อนเหตุการณ์ล่วงหน้า มีแนวโน้มผันผวนมากขึ้นและเสี่ยงที่จะปรับตัวลงอีกครั้งในระยะข้างหน้า

แม้ว่า Downside ของตลาดหุ้นจะเริ่มจำกัด หลัง Valuation ของตลาดหุ้นทั่วโลกลดลงมาที่ระดับที่สมเหตุสมผลมากขึ้น แต่การฟื้นตัวของตลาดหุ้นในระยะข้างหน้าจะขึ้นอยู่กับกรอบการเติบโตของผลกำไร (Earnings Growth) ซึ่งเรามองว่ากำไรของบริษัทจดทะเบียนในปี 2019 มีความเสี่ยงที่จะขยายตัวต่ำกว่าที่ตลาดคาดหวัง โดยในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา เราเริ่มเห็นนักวิเคราะห์เริ่มปรับคาดการณ์กำไรปี 2019 ลง โดยเฉพาะตลาดหุ้นในทวีปเอเชีย นำโดยจีนและญี่ปุ่นที่ถูกปรับลดลงราว 2-3%

ดังนั้นเรายังคงแนะนำให้นักลงทุนเน้นลงทุนในหุ้นกลุ่ม Defensive ซึ่งมีการเติบโตของกำไรที่สม่ำเสมอไม่ว่าจะอยู่ในช่วงไหนของวัฏจักรเศรษฐกิจ โดยเลือกหุ้นในกลุ่ม Health Care เป็นตัวเลือกหลักสำหรับ Theme การลงทุนแบบ Defensive ในปี 2019

ในส่วนตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ เรามองว่าราคาน้ำมันดิบ น่าจะฟื้นตัวขึ้นได้ในช่วงครึ่งแรกของปี 2019 หลังทางกลุ่ม OPEC+ ตัดสินใจลดปริมาณการผลิตน้ำมันดิบลง 1.2 ล้านบาร์เรลต่อวัน ซึ่งจะเริ่มบังคับใช้ในเดือน ม.ค. 2019 และปริมาณการส่งออกน้ำมันดิบของอิหร่านที่ลดลงมากกว่าคาด จากผลกระทบของมาตรการคว่ำบาตร มากไปกว่านั้นเรามองว่า Supply จากทางฝั่งสหรัฐฯ มีแนวโน้มทรงตัวไปจนถึงกลางปี 2019 เนื่องจากข้อจำกัดด้านการขนส่งน้ำมันดิบในแหล่ง Permian

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ เจแปน ลิ่งค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1 ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 0.75

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ เจแปน ลิงค์ คอมเพดิกส์ รีเทิร์น 1

ผลการดำเนินงานของกองทุน* อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561					
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทิสโก้ เจแปน ลิงค์ คอมเพดิกส์ รีเทิร์น 1	0.22%	0.00%	0.75%	0.42%	2.90%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ เจแปน ลิงค์ คอมเพดิกส์ รีเทิร์น 1	คุณภักพล วนวิทย์	คุณสากล รัตนวรี

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ เจแปน ลิงค์ คอมเพดิกส์ รีเทิร์น 1			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
30 พฤศจิกายน 2561	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 หรือข้อมูลแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการหรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (<http://www.tiscoasset.com>)

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เจแปน ลิงค์ คอมเพดิกส์ รีเทิร์น 1

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	104.70	0.16
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	8.83	0.01
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	52.35	0.08
ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	16.77	0.03
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	0.62	0.001
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	183.27	0.28

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) - -

* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (Excluding Broker Commission) ค่าธรรมเนียมข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม, ภาษีธุรกิจเฉพาะ และภาระภาษีอื่นใดที่เกี่ยวข้องแล้ว (Including Value Added Tax, Specific Business Tax and Relevant Tax (if any))

** ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter & Leaflet & Annual & ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.06 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าซื้อเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 0.45 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.11 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	0.20
---	---	------

กองทุนเปิด ทีสโก้ เจแปน ลิงค์ คอมเพล็กซ์ ริเทิร์น 1
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

1. บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด
2. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (<http://www.tiscoasset.com>) และเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการ กสท. (<http://www.sec.or.th>)

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับบทวิจย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิใน การจองหุ้น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
4	บริษัทหลักทรัพย์ เควดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
6	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
7	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
8	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
9	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✗
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด	✓	✓	✗
11	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
12	บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
13	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
14	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
15	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
16	บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)	✓	✗	✗

กองทุนเปิด ทีเอสไอ เจแปน ลิงค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 65,512,559.47

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				/เงินต้น (หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หลักทรัพย์ในประเทศ							
พันธบัตร (Bond)							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 36/182/61 (CB19307A)	-	7/3/2019		2,000	1,992,334.92	3.08	3.04
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 1/364/61 (CB19314A)	-	14/3/2019		11,000	10,953,942.45	16.97	16.72
รวมพันธบัตร (Bond)					12,946,277.37	20.05	19.76
หุ้นกู้ (Debenture)							
หุ้นกู้ของบริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562 (BCP194B)	4.35000	11/4/2019	A/TRIS	10,000	10,089,082.10	15.63	15.40
หุ้นกู้ของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562 (CK193B)	2.19000	7/3/2019	A-/TRIS	10,000	10,014,201.70	15.51	15.29
หุ้นกู้ของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562 (KTC195A)	1.88000	9/5/2019	A+/TRIS	10,000	10,005,566.90	15.50	15.27
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกันของ บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ ครั้งที่ 1/2559 ไถ่ถอนปี 2562 (LH194A)	1.82000	29/4/2019	A+/TRIS	7,000	7,003,536.96	10.85	10.69
หุ้นกู้ของบริษัท ศรีครั่งแอโรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ.2562 (STA195A)	2.55000	18/5/2019	BBB+/TRIS	10,000	9,992,212.20	15.48	15.25
รวมหุ้นกู้ (Debenture)					47,104,599.86	72.97	71.90
หลักทรัพย์ต่างประเทศ							
สินทรัพย์อื่น ๆ - สัญญาออพชั่นอ้างอิงดัชนี (Other Asset - Contract (Index Option))							
ASIAN EQUITY OPTION ON NYK INDEX (Due 14/06/2019) (CITI190614OPT)	-	14/6/2019		1	4,507,864.70	6.98	6.88
รวมสินทรัพย์อื่น ๆ - สัญญาออพชั่นอ้างอิงดัชนี (Other Asset - Contract (Index Option))					4,507,864.70	6.98	6.88
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 62,447,369.56 บาท)					64,558,741.93	100.00	98.54

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร

AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ

AA มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าและอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BB มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ

B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้จากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ

กองทุนเปิด ทิสโก้ เจแปน ลิงค์ คอมเพิลกซ์ รีเทิร์น 1

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 65,512,559.47

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ

C มีความเสี่ยงในการคิดค้นชำระหนี้สูงสุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงินที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะสามารถในการชำระหนี้ได้

D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะคิดค้นชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก(+)หรือลบ(-)ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เจแปน ลิงค์ คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 1

งบดุล

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 62,447,369.56 บาท)	64,558,741.93
เงินฝากธนาคาร	731,349.76
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	267,216.56
รวมสินทรัพย์	<u>65,557,308.25</u>
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(43,960.90)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(787.88)
รวมหนี้สิน	<u>(44,748.78)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>65,512,559.47</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	60,990,051.08
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	0.33
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	4,522,508.06
สินทรัพย์สุทธิ	<u>65,512,559.47</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.7415
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	6,099,005.1075

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เจแปน ลิงค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	671,346.62
รวมรายได้	671,346.62
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(104,701.29)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(8,834.64)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(52,350.10)
ค่าสอบบัญชี	(16,766.46)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(617.12)
รวมค่าใช้จ่าย	(183,269.61)
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	488,077.01
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(1,294.79)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(1,294.79)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	486,782.22



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ เจแปน ลิงค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ เจแปน ลิงค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1 ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทิสโก้ เจแปน ลิงค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1 โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

หญิง นวพจน์

(นางสาวเชาวนี แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์