

กองทุนเปิดทีเอ็มบี Asian Bond
รายงานประจำรอบ 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565
สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทรักษาหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสทสปริง (ประเทศไทย) จำกัด	2
ความเห็นของบริษัทรักษาจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	3
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า	3
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข	3
ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV	4
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	5
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	7
งบการเงิน (ไม่ได้ตรวจสอบ)	8
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน	10
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	11
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	12
การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	12
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	12

วันที่ 10 พฤษภาคม 2566

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยงานทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (บลจ.อีสท์สปริง) ขอนำเสนอรายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึง 31 มีนาคม 2566 ของกองทุนเปิดทีเอ็มบี Asian Bond มายังผู้ถือหุ้นหน่วยงานทุกท่าน

ในช่วงรอบปีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นของกลุ่มประเทศเอเชียถูกกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อและการคาดการณ์เกี่ยวกับการยกเลิกมาตรการผ่อนคลายทางการเงินลง เป็นเหตุให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งกดดัน valuation ของหุ้นทั่วโลก ขณะที่ตลาดหุ้นจีนปรับตัวลดลงต่อเนื่องในช่วงเดือนสิงหาคมถึงปลายเดือนตุลาคม 2565 เนื่องจากการคงนโยบาย Zero Covid ของรัฐบาลจีนที่กดดันการเติบโตของเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม การผ่อนคลายนโยบาย Zero Covid การเปิดประเทศที่เร็วกว่าคาดของรัฐบาลจีนในต้นเดือนพฤศจิกายน ทำให้หุ้นที่มีโอกาสเติบโตสูงในปี 2566 และ valuation ที่ลดลงมาอยู่ในระดับที่น่าสนใจ รวมถึงความกังวลเกี่ยวกับการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางทั่วโลกที่ลดลง ทำให้นักลงทุนกลับมาให้ความสนใจลงทุนในหุ้นจีนจนตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นได้แรงและเร็วต่อเนื่องจนถึงปลายเดือนมกราคม 2566 ในขณะที่ตลาดหุ้นอินเดียได้รับแรงกดดันจากการคาดการณ์ GDP ที่เติบโตลดลงในปี 2566 ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ยังคงอยู่ในระดับสูง

ทางด้านเศรษฐกิจประเทศอื่น ๆ ในเอเชีย เกาหลี GDP คาดการณ์ปี 2566 เติบโตที่ 1.5% ลดลงจากปี 2565 ซึ่งอยู่ที่ 2.6% อินโดนีเซียอยู่ที่ 5.0% ลดลงจากปี 2565 ที่ 5.2% อินเดียอยู่ที่ 5.9% (ลดลงจากปี 2565 ซึ่งอยู่ที่ 8.7%) ผลจากความกังวลภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ แม้ว่าเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับสูง ทำให้การคาดการณ์ GDP ในปี 2566 มีแนวโน้มหดตัวลง

กองทุน BGF Asian Tiger Bond ยังคงลงทุนในตลาดเอเชียเน้นประเทศจีน เกาหลีและอินโดนีเซีย มีนโยบายการลงทุนระดับระวางทั้งด้านอัตราดอกเบี้ยและเครดิต อย่างไรก็ตาม ความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกในปัจจุบัน ทำให้ผู้จัดการกองทุนยังคงลงทุนด้วยอายุเฉลี่ยปานกลาง โดยเน้นสัดส่วนการลงทุนตราสารหนี้ Investment Grade Bond ตลอดจนกระจายความเสี่ยงไปยังสกุลเงินต่าง ๆ

สุดท้ายนี้ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) ของขอพระคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีส์สแปริง (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทีเอ็มบี Asian Bond

ในปี 2565 อัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้นมาตั้งแต่ช่วงปลายปี 2564 จนถึงปัจจุบัน จากปัญหาเรื่อง Global Supply Chain และความตึงเครียดระหว่างรัสเซียกับยูเครน ซึ่งหากความขัดแย้งดังกล่าวมีความยืดเยื้อบานปลาย อาจกระทบต่ออุปทานน้ำมัน และสินค้าโภคภัณฑ์อื่น ๆ ให้ราคายังอยู่ในระดับสูงขึ้นได้ต่อเนื่อง ธนาคารกลางหลักของโลกหลายแห่งมีแนวโน้มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อควบคุมเงินเฟ้อไม่ให้สูงขึ้นจนเกินอัตราเงินเฟ้อเป้าหมายของธนาคารกลางแต่ละประเทศ โดยล่าสุด Fed ณ วันที่ 3 พฤษภาคมได้ปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายขึ้นอีก 0.25% อยู่ที่ระดับ 5.0%-5.25% ขณะเดียวกัน ECB ยังคงมีแนวโน้มขึ้นดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง ปัจจุบันอยู่ที่ 3% ซึ่งสวนทางกับประเทศจีนและญี่ปุ่นที่อัตราเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับที่จัดการได้ ถึงแม้ว่าสูงกว่าเป้าหมายที่กำหนดไว้และอาจจะต้องใช้นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมด้วย

สำหรับนโยบายการเงินของกลุ่มประเทศเอเชีย ธนาคารกลางในหลาย ๆ ประเทศได้มีการใช้นโยบายการเงินแบบเข้มงวด เพื่อรับมือกับเงินเฟ้อในประเทศที่สูงขึ้น อาทิ ธนาคารกลางเกาหลีใต้ ธนาคารกลางไต้หวัน ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายมาอยู่ที่ร้อยละ 3.5 และ 1.875 ในขณะที่ ธนาคารกลางจีน (PBoC) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยโครงการเงินกู้ระยะกลาง (MLF) ระยะ 1 ปีลง อยู่ที่ระดับร้อยละ 2.75 และปรับลดอัตราดอกเบี้ยซื้อคืนพันธบัตร (Reverse repurchase rate) ระยะ 7 วันลง อยู่ที่ระดับร้อยละ 2.0 และปรับลดดอกเบี้ยเงินกู้ที่ธนาคารพาณิชย์ให้ลูกค้าชนิด (LPR) ลง อยู่ที่ระดับร้อยละ 3.65 ภายหลังตัวเลขเศรษฐกิจส่งสัญญาณชะลอลง เนื่องจากได้รับผลกระทบจากการระบาดของ Omicron และวิกฤตนี้ภาคอสังหาริมทรัพย์ อาจจะต้องใช้นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม เพื่อช่วยเพิ่มกำลังซื้อในประเทศ และพยุงเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบในภาคอสังหาริมทรัพย์ เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าเป้าหมายอย่างมาก อย่างไรก็ตาม การผ่อนคลายนโยบาย Zero Covid การเปิดประเทศที่เร็วกว่าคาดของรัฐบาลจีนในต้นเดือนพฤศจิกายน ทำให้หุ้นที่มีโอกาสเติบโตสูงในปี 2566 และ valuation ที่ลดลงมาอยู่ในระดับที่น่าสนใจ รวมถึงความกังวลเกี่ยวกับการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางทั่วโลกที่ลดลง ทำให้นักลงทุนกลับมาให้ความสนใจลงทุนในหุ้นจีนจนตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นได้แรงและเร็วต่อเนื่องจนถึงปลายเดือนมกราคม 2566

ทางด้านเศรษฐกิจประเทศอื่น ๆ ในเอเชีย เกาหลี GDP คาดการณ์ปี 2566 เติบโตที่ 1.5% ลดลงจากปี 2565 ซึ่งอยู่ที่ 2.6% อินโดนีเซียอยู่ที่ 5.0% ลดลงจากปี 2565 ที่ 5.2% อินเดียอยู่ที่ 5.9% (ลดลงจากปี 2565 ซึ่งอยู่ที่ 8.7%) ผลจากความกังวลภาวะเศรษฐกิจถดถอย แม้ว่าเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับสูง ทำให้การคาดการณ์ GDP ในปี 2566 มีแนวโน้มหดตัวลง

ภาวะตลาดตราสารหนี้ในรอบปีที่ผ่านมาพบว่า ปลายปี 2565 เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ยังคงอยู่ในรูปแบบ Inverted Yield Curve โดยอัตราผลตอบแทนระยะสั้นช่วง อายุ 2 ปี ปรับตัวขึ้นแรงสู่ระดับ 4-4.7% สะท้อนถึงการคาดการณ์ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ Fed ในขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ รุ่นอายุ 10 ปีเคลื่อนไหวในกรอบ 3.5-4.0% ทั้งนี้จากความไม่แน่นอนของอัตราเงินเฟ้อทั่วโลกประกอบกับความกังวลภาวะเศรษฐกิจถดถอย ส่งผลให้ bond yield ทั่วโลกยังมีแนวโน้มในทิศทางเพิ่มขึ้นอยู่จากปัจจัยของเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องในประเทศพัฒนาแล้ว ขณะที่บางประเทศในเอเชีย เงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับที่จัดการได้

กองทุน BGF Asian Tiger Bond ยังคงลงทุนในตลาดเอเชียเน้นประเทศจีน เกาหลีและอินโดนีเซีย มีนโยบายการลงทุนระยะยาวทั้งด้านอัตราดอกเบี้ยและเครดิต อย่างไรก็ตาม ความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกในปัจจุบัน ทำให้ผู้จัดการกองทุนยังคงลงทุนด้วยอายุเฉลี่ยปานกลาง โดยเน้นสัดส่วนการลงทุนตราสารหนี้ Investment Grade Bond ตลอดจนกระจายความเสี่ยงไปยังสกุลเงินต่าง ๆ

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึง 31 มีนาคม 2566

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดทีเอ็มบี Asian Bond กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ กองทุน BGF Asian Tiger Bond ในหน่วยลงทุนชนิด Class D2 USD ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งจดทะเบียนในประเทศ Luxembourg ดำเนินงานตามระเบียบของ UCITS กองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าวบริหารจัดการโดย BlackRock (Luxembourg) S.A. และลงทุนในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมาบริษัทจัดการได้ปฏิบัติตามนโยบายการลงทุนตามที่กำหนด และไม่มีการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นใด

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ไม่มี

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข

ไม่มี

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้แห่งนี้หรือสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

- 1 การลงทุนและผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ
- 2 ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ

BGATBDU LX Equity				Export		Page 3/4 Security De	
1 Profile		2 Performance		3 Holdings		4 Organizational	
Holdings As Of 02/28/2023		Portfolio Stats As Of 12/31/2022		Alloc As Of 02/28/2023			
6 Top Holdings MHD »							
Name	Position	% Net	Value	Top Assets			
10 BlackRock ICS US Dolla	596.59k	1.884%	59.68M	Corporate	81.08%		
11 STANLN 6.301 01/09/29	40.95k	1.330%	42.13M	Government	16.22%		
12 STANLN 6.17 01/09/27	40.95k	1.313%	41.58M	Cash and Other	2.70%		
13 PHILIP 3.7 03/01/41	34.81k	.902%	28.57M				
14 TENCNT 3.975 04/11/29	27.00k	.794%	25.14M				
15 PIFKSA 5 1/8 02/14/53	25.60k	.728%	23.07M				
16 CHITRA 3 1/8 04/23/30	25.47k	.714%	22.61M	Top Ind. Group Allocation			
17 RECLIN 3 7/8 07/07/27	24.47k	.714%	22.61M	Sovereign	16.42%		
18 ZHOSHK 3 01/13/26	24.74k	.705%	22.33M	Banks	13.15%		
19 MINTTB 2.7 PERP	24.68k	.694%	21.98M	Diversified Fi...	10.82%		
				Oil&Gas	8.83%		
				Electric	7.84%		
				Real Estate	7.55%		
7 Holdings Analysis PORT »							
Top 10 Hldings % Port		9.89	OAS Duration Coverage Ratio		0.887	Top Geo. Allocation	
OAS Effective Duration		4.11				British Vir...	
						Cayman I...	
						South Kor...	
						Indonesia	
						8.54%	

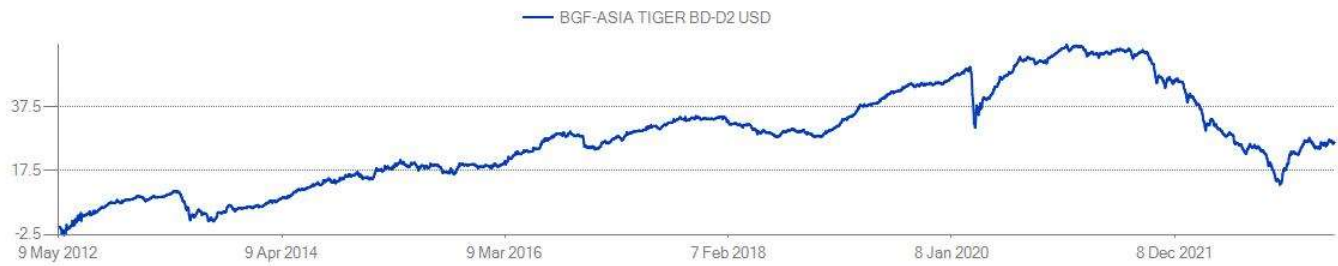
4 กองทุนเปิดที่เริ่มมี Asian Bond

BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund seeks total return, consistent with prudent risk by investing in the fixed income transferable securities of issuers domiciled in, or exercising their economic activity in Asian Tiger countries.

Contact Details		Fund Info		as of 04/24/2023
Management Company	BlackRock Investment Management UK Ltd/United Kingdom	Last Close		\$ 12.63
Company Address	BlackRock Global Funds, 2-4 Rue Eugene Ruppert, L-2453, Luxembourg	Total Assets (mil)		\$ 3,106.25
Company Telephone	352-34-20-101	Total Assets Date		03/31/2023
Web Site	www.blackrockinternational.com	Inception Date		05/09/2012
Fund Manager	Neeraj Seth	Primary Benchmark		J.P. Morgan JACI compositeTot
Mgr - Start Date	07/27/2012	Curr		US Dollar
Transfer Agent	State Street Bank International GmbH/Luxembourg	Min Investment		US Dollar 100,000.00
		Ticker		BGATBDU LX
		ISIN		LU0776122383

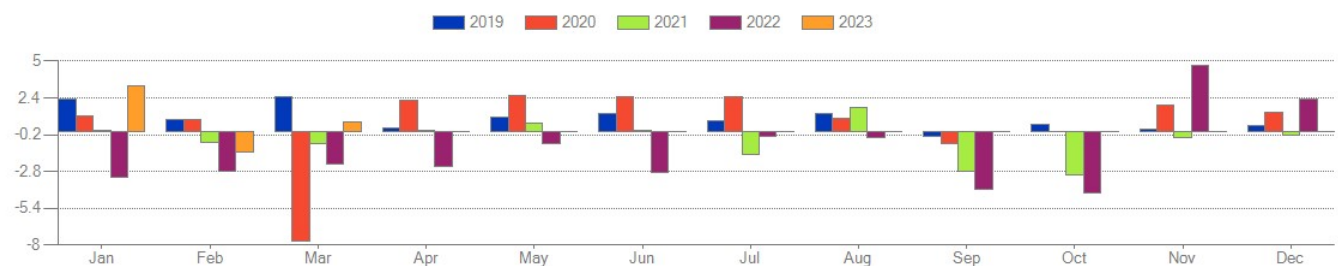
Fees And Expenses		Bloomberg Classification	
Expense Ratio	0.72	Fund Type	SICAV
Front Load	5.00	Fund Asset Class Focus	Fixed Income
Fund Mgr Stated Fee	0.50	Domicile	Luxembourg
Mgr Stated Perf. Fee	0.00	Fund Objective	Asian Pacific Region ex Japan
High-Water Mark	--	Fund Style	--
Hurdle Rate	--	Fund Market Cap Focus	--
Back Load	0.00	Fund Geographical Focus	Asian Pacific Region ex Japan
Early Withdraw Fee	--	Fund Currency Focus	--

Total Return Chart



Seasonality

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2019	2.30	0.90	2.45	0.29	1.01	1.29	0.78	1.33	-0.35	0.56	0.21	0.48
2020	1.10	0.88	-7.73	2.19	2.57	2.50	2.51	0.93	-0.85	0.00	1.92	1.36
2021	0.06	-0.70	-0.84	0.13	0.58	0.06	-1.61	1.70	-2.77	-3.05	-0.41	-0.27
2022	-3.23	-2.77	-2.27	-2.40	-0.84	-2.86	-0.32	-0.40	-4.09	-4.35	4.72	2.34
2023	3.26	-1.42	0.72	--	--	--	--	--	--	--	--	--



The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

Benchmark: J.P. Morgan JACI compositeTot
 Currency: USD

as of 04/24/2023

Performance

	Fund	Bench.
Mean Return 1Y Weekly	-2.98	0.48
Total Return 3M	-0.32	0.11
Total Return 6M	10.31	10.37
Total Return 1Y	-3.29	0.16
Total Return Ytd	3.02	3.10
Perf 2021	-6.98	-2.44
Perf 2020	7.13	6.33
Perf 2019	11.81	11.34
Perf 2018	-2.61	-0.77
Perf 2017	7.21	5.78
Perf 2016	5.22	5.81
Eff 7D Yld	--	--
30D Yld	--	--
Gross 7D Yld	--	--
Subs 7D Yld	--	--
Avg Life	--	--
MMkt Avg Days To Mat.	--	--



Risk

	Fund	Bench.
Downside Risk 1Y Weekly Ann	4.66	4.31
Semivariance 1Y Weekly Ann	6.18	5.82
Standard Dev 1Y Weekly Ann	7.00	6.70
Max Drawdown 1Y	-13.39	-10.18
Max Increase 1Y	12.90	12.33
Kurtosis 1Y Weekly	0.23	0.98
Skewness 1Y Weekly	0.37	0.69



Risk/Return

	vs Bench.
Excess Return 1Y Weekly Ann	-3.45
Information Ratio 1Y Weekly	-1.19
Jensen Alpha 1Y Weekly	-3.60
Modigliani Rap 1Y Weekly	-0.03
Sharpe Ratio 1Y Weekly	-0.90
Sortino Ratio 1Y Weekly	1.28
Treynor Measure 1Y Weekly	-0.07



The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

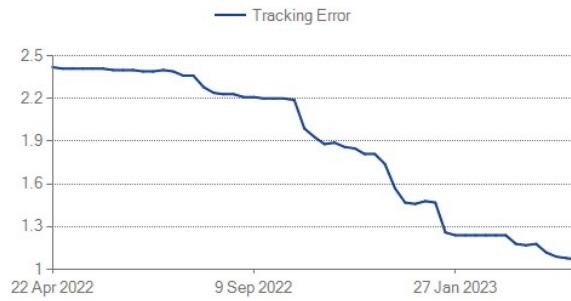
Benchmark: J.P. Morgan JACI compositeTot

as of 04/24/2023

Currency: USD

Tracking

	vs Bench.
Alpha 1Y Weekly	-0.07
Beta 1Y Weekly	0.95
Correlation 1Y Weekly	0.91
Bear Correlation 1Y Weekly	0.66
Bull Correlation 1Y Weekly	0.97
R Squared 1Y Weekly	0.83
Tracking Error 1Y Weekly Ann	1.06



The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

Total Assets (mil)

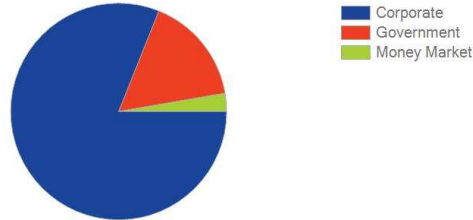
as of 03/31/2023



Asset Allocation

as of 12/31/2022

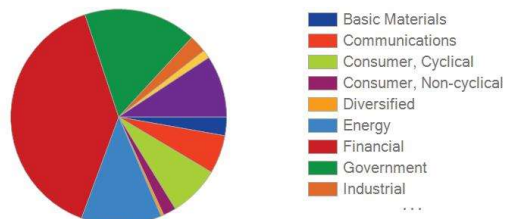
Corporate	81.077 %
Government	16.218 %
Money Market	2.705 %



Sector Allocation

as of 12/31/2022

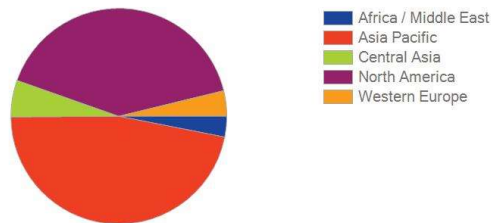
Basic Materials	2.705 %
Communications	5.62 %
Consumer, Cyclical	7.457 %
Consumer, Non-cyclical	1.868 %
Diversified	0.429 %
Energy	11.71 %
Financial	38.251 %
Government	16.443 %
Industrial	2.565 %
Technology	1.219 %
Utilities	9.023 %



Geo Allocation

as of 12/31/2022

Africa / Middle East	3.003 %
Asia Pacific	45.534 %
Central Asia	5.367 %
North America	39.661 %
Western Europe	3.71 %



Portfolio Statistics

as of 12/31/2022

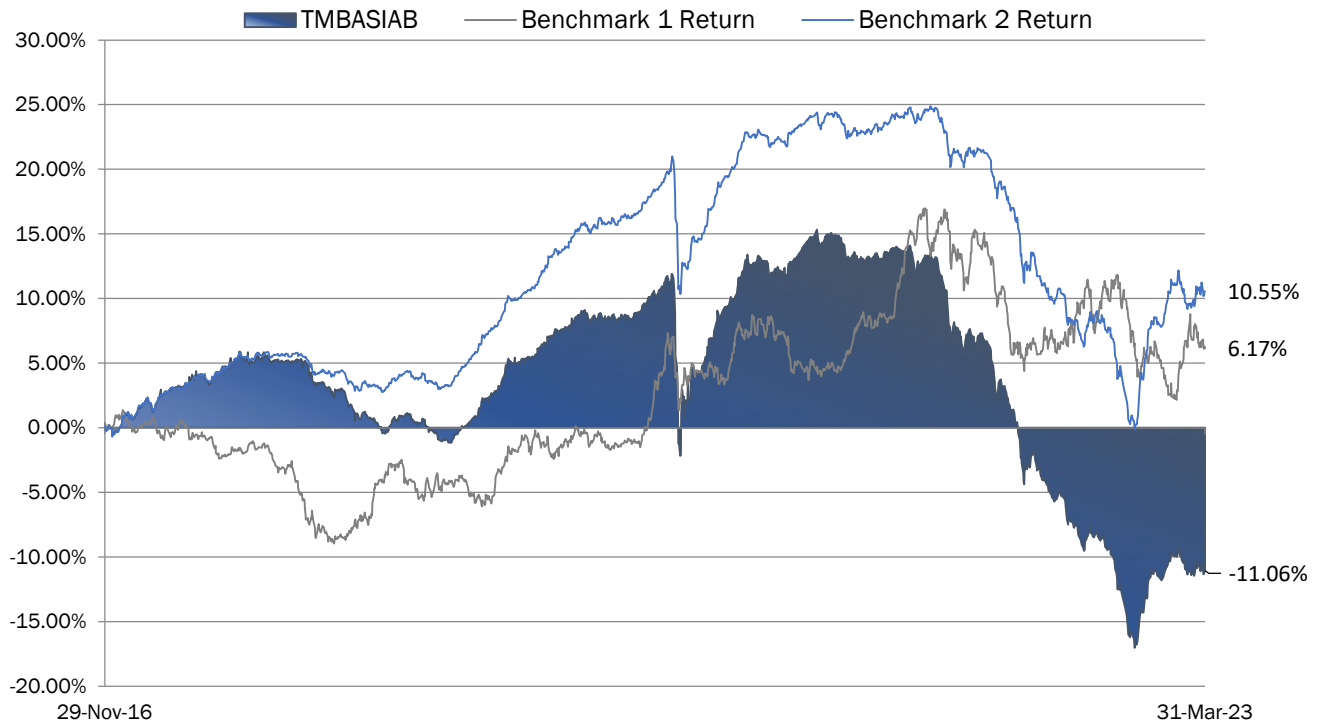
% Of Top Ten Holdings	9.89	Avg Price/Earnings	--
Fund Turnover	--	Avg Price/Cash Flow	--
Median Mkt Cap (M)	--	Avg Price/Sales	--
Avg Market Cap (mil)	--	Avg Price/Book Ratio	--
Avg Dvd Yield	--		

The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

ผลการดำเนินงานระหว่างงวดครึ่งปีของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งวดครึ่งปีบัญชีสิ้นสุดวันที่	31 มี.ค. 66	30 ก.ย. 65	31 มี.ค. 65	30 ก.ย. 64	31 มี.ค. 64
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	8.7708	9.8027	11.0699	11.3029	11.2008
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	8.8943	8.7708	9.8027	11.0699	11.3029
กองทุนเปิดทีเอ็มบี Asian Bond	1.41%	-10.53%	-11.45%	-2.06%	0.91%
เกณฑ์มาตรฐาน 1**	-4.15%	4.16%	-9.01%	8.19%	-0.56%
เกณฑ์มาตรฐาน 2**	5.92%	-8.09%	-7.56%	0.07%	0.62%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	17	19	28	41	200
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	38	17	19	28	41
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างงวดครึ่งปี (ล้านบาท)	23	18	23	37	108
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวมระหว่างงวดครึ่งปี (Net cash flow) (ล้านบาท)	+21	-1	-6	-12	-162
อัตราขายคืนเฉลี่ยระหว่างงวดครึ่งปี* (Average redemption rate)	0.01%	0.04%	0.23%	0.34%	2.20%

* เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย



ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิดทีเอ็มบี Asian Bond ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

	ย้อนหลัง 3 เดือน (30 ธ.ค. 65)	ย้อนหลัง 6 เดือน (30 ก.ย. 65)	ย้อนหลัง 1 ปี (31 มี.ค. 65)	ย้อนหลัง 3 ปี (31 มี.ค. 63)	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (28 พ.ย. 59)
ร้อยละต่อปี					
กองทุนเปิดทีเอ็มบี Asian Bond	+0.84%	+1.41%	-9.27%	-4.59%	-1.83%
เกณฑ์มาตรฐาน 1**	+1.49%	-4.15%	-0.17%	+0.71%	+0.95%
เกณฑ์มาตรฐาน 2**	+2.53%	+5.92%	-2.65%	-0.62%	+1.60%

Note**

เกณฑ์มาตรฐาน 1 คือ ดัชนี J.P. Morgan Asia Credit Index (Total Return Gross) สัดส่วน 100% ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เกณฑ์มาตรฐาน 2 คือ ดัชนี J.P. Morgan Asia Credit Index (Total Return Gross) สัดส่วน 100% ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

หมายเหตุ : การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

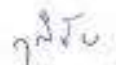
เรียน ผู้ถือหุ้นวงลงทุน กองทุนเปิดทีเอ็มบี Asian Bond

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดทีเอ็มบี Asian Bond ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ ๑ ตุลาคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2566 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้ ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดทีเอ็มบี Asian Bond เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย


(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์


(นายวิศิษฐ์ รอดภัย)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2566

กองทุนเปิดทีเอ็มบี Asian Bond

งบดุลแสดงฐานะการเงิน (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

	<u>บาท</u>
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 37,663,274.29 บาท)	37,211,811.01
เงินฝากธนาคาร	1,831,006.62
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยค้างรับ	2,490.70
จากการขายหน่วยลงทุน	9.90
ลูกหนี้จากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	119,677.84
รวมสินทรัพย์	<u>39,164,996.07</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	374,970.00
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	6,951.76
เจ้าหนี้จากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	856,611.11
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	34,032.23
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	373.61
เจ้าหนี้อื่น	0.02
หนี้สินอื่น	1,752.45
รวมหนี้สิน	<u>1,274,691.18</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>37,890,304.89</u>
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	42,606,161.26
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(20,261,579.69)
กำไรสุทธิ	15,545,723.32
สินทรัพย์สุทธิ	<u>37,890,304.89</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	8.8943
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	4,260,028.0337

กองทุนเปิดทีเอ็มบี Asian Bond

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566

	<u>บาท</u>
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ยรับ	2,625.67
รวมรายได้	<u>2,625.67</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	104,740.85
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	3,086.33
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	17,389.61
รวมค่าใช้จ่าย	<u>125,216.79</u>
กำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	<u>(122,591.12)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(418.92)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(423,170.43)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	870,100.60
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	(107,263.53)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(228,319.16)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	<u>110,928.56</u>
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(11,662.56)
หัก ภาษีเงินได้	(393.91)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>(12,056.47)</u>

กองทุนเปิดทีเอ็มบี Asian Bond
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

	จำนวนเงินต้นและ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% of NAV
เงินฝากธนาคาร			
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย		1,833,497.32	4.84%
รวมเงินฝากธนาคาร		1,833,497.32	4.84%
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			98.21%
BGF Asian Tiger Bond Fund - Class D2 USD	86,636	37,211,811.01	98.21%
รวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ		37,211,811.01	98.21%
ทรัพย์สินอื่น		-736,921.37	-1.94%
หนี้สินอื่น		-418,082.07	-1.11%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ราคาทุน 37,663,274.29 บาท)		37,890,304.89	100.00%
จำนวนหน่วยลงทุน		4,260,028.0337	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		8.8943	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดทีเอ็มบี Asian Bond

สำหรับระยะเวลา 6 เดือนแรกของรอบบัญชี 2565/2566 ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค. 2565 ถึงวันที่ 31 มี.ค. 2566 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค. 2565 ถึงวันที่ 31 มี.ค. 2566 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ²
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	104.74	0.4547
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	3.09	0.0134
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	17.39	0.0755
ค่าสอบบัญชี (Audit fee)	0.00	0.0000
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ภาษีเงินได้	0.39	0.0017
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	0.00	0.0000
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด¹	125.61	0.5453

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิถือว่าเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566 เท่ากับ 23,095,908.95 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 3.13%

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) ไม่มี

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดที่เอ็มบี Asian Bond

สำหรับรอบ 6 เดือนของรอบปีบัญชี 2565/2566 (ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 - 31 มีนาคม 2566)

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของ บลจ.ที่ <https://www.eastspring.co.th/about-us/corporate-governance> หรือที่ <https://www.eastspring.co.th> เลือกหัวข้อ > การกำกับดูแลกิจการ > รายงานการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ <https://www.sec.or.th>

รายงานการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกองทุน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	Commerzbank AG Frankfurt	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	DBS Vicker Securities	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	UOB-Kay Hian Holdings Ltd (Singapore)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) Plc.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	PIMCO Fund Global Investors Series Plc	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	BlackRock Group Fund	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	BNP Paribas Investment Partners	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	Wellington Management Funds	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	GMO Global Real Return U-AUSD	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	UBS Fund Services S.A.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	T. Rowe Price	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	Franklin Templeton Investments	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	JP Morgan Asset Management	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	Lazard Global Listed Infrastructure	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	Amundi Luxembourg SA	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	Brookfield Global Listed Real Estate UCITS Fund	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	JP Morgan Security (Thailand)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	Citigroup Inc	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
19	Credit Suisse Securities (Hong Kong) Limited	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	CLSA B.V.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	DBS Bank Ltd	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	Goldman Sachs International	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	Morgan Stanley	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	United Overseas Bank Limited	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
25	Brown Brothers Harriman	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน