

รายงานรอบปีบัญชี

กองทุนเปิดมหาชน Global Equity Fund

(T-GlobalEQ)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 9 พฤษภาคม 2565 ถึง วันที่ 8 พฤษภาคม 2566

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

## สาส์นจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย)) โคร์ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดชนิด Global Equity Fund สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 9 พฤษภาคม 2565 ถึง วันที่ 8 พฤษภาคม 2566 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน ได้ทราบดังนี้

เศรษฐกิจของสหรัฐฯ ส่งสัญญาณชะลอตัวในช่วงไตรมาสแรกของปี 2566 โดย GDP ขยายตัวเพียง 1.1% ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 2.0% โดยมีปัจจัยหลักมาจากการที่ภาคธุรกิจชะลอการลงทุนและใช้จ่าย ในขณะที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ เดินหน้าขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องเพื่อจัดการกับเงินเฟ้อ สำหรับในปี 2565 เศรษฐกิจสหรัฐฯหดตัว 1.6% ในไตรมาส 1 และ 0.6% ในไตรมาส 2 ทำให้สหรัฐฯเข้าสู่ภาวะถดถอยทางเทคนิคก่อนที่มีการขยายตัว 3.2% และ 2.6% ในไตรมาส 3 และ 4 ตามลำดับ เมื่อพิจารณาตลอดทั้งปี 2565 เศรษฐกิจสหรัฐฯขยายตัว 2.1% หลังจากพุ่งแตะระดับ 5.9% ในปี 2564

สาเหตุที่เศรษฐกิจของสหรัฐฯ เริ่มชะลอตัวลงเกิดจากอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวสูงขึ้น ตัวเลขเงินเฟ้อที่ยังอยู่ในระดับสูง สำหรับปัจจัยที่ทำให้เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังสามารถขยายตัวได้ดี มาจากการใช้จ่ายของผู้บริโภค ซึ่งมีสัดส่วนมากกว่า 2 ใน 3 ของ GDP โดยในไตรมาสแรกของปี 2566 ชาวอเมริกันยังคงใช้จ่ายอย่างแข็งแกร่งกับสินค้าและบริการ ในเดือนมกราคม ปี 2566 การใช้จ่ายของผู้บริโภคเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งที่ระดับ 2% และตัวเลขการจ้างงานปรับตัวเพิ่มเกือบ 5 แสนตำแหน่ง ก่อนที่การเติบโตของการใช้จ่ายและเงินเดือนลดลงในเดือนต่อๆ มา เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อต้นทุนการกู้ยืมที่สูงขึ้น และสภาพอากาศที่หนาวเย็น ที่เป็นปัจจัยลบต่อภาคการผลิต

ในขณะที่การประชุมของ Fed เดือนมิถุนายนที่ผ่านมา ได้มีการประกาศคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้เท่าเดิมที่ระดับร้อยละ 5.00 – 5.25 ต่อปี ในการประชุมครั้งนี้ นับเป็นการหยุดการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยฯ ครั้งแรกหลังจากที่ปรับขึ้นติดต่อกันมา 10 ครั้งนับตั้งแต่เดือนมีนาคม 2565 โดยทาง Fed ได้กล่าวว่าคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับเดิมจะทำให้สามารถจับตามูลฐานเศรษฐกิจและประเมินผลกระทบของนโยบายการเงินได้อย่างชัดเจนมากขึ้นเพื่อที่จะได้ปรับนโยบาย ตามความเหมาะสมในการลดเงินเฟ้อให้กลับมามีกรอบเป้าหมาย และได้เปิดเผยตัวเลขคาดการณ์ทางเศรษฐกิจ ที่มีการปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP ปรับลดคาดการณ์อัตราว่างงาน ปรับเพิ่มคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน และปรับเพิ่มคาดการณ์ค่ามัธยฐานของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ณ สิ้นปี 2566 ซึ่งแสดงให้เห็นว่าความเป็นไปได้ที่ FOMC จะปรับเพิ่ม อัตราดอกเบี้ยฯ ได้อีกกว่า 0.50 bps

กองทุนชนิด Global Equity Fund มีนโยบายลงทุนในกองทุนตราสารทุนต่างประเทศ โดยกองทุนมีการลงทุนกระจายในกองทุนตราสารทุนต่างประเทศหลายกองทุน ซึ่งประกอบด้วยการลงทุนในหลายภูมิภาค โดยในช่วงที่ผ่านมา กองทุนเลือกลงทุนในกองทุนทั่วโลก Wellington Global Quality Growth Fund ผสมกับ กองทุนหุ้นในแต่ละภูมิภาค โดยเน้นหุ้นเติบโตในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ผ่านกองทุน Edgewood L Select – US Select Growth และ iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD (Acc) (MVOL) ทั้งนี้ กองทุนได้มีการใช้กลยุทธ์ปรับพอร์ตการปกป้องค่าเงินให้เหมาะสมยิ่งขึ้น และได้ติดตามการบริหารกองทุนของผู้จัดการกองทุนของผู้จัดการกองทุนในต่างประเทศอย่างใกล้ชิด

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) ขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน								
	ตั้งแต่ ต้นปี 30 ธ.ค. 65 ถึง 8 พ.ค. 66	ย้อนหลัง 3 เดือน 8 ก.พ. 65 ถึง 8 พ.ค. 66	ย้อนหลัง 6 เดือน 8 พ.ย. 65 ถึง 8 พ.ค. 66	ย้อนหลัง 1 ปี <sup>1</sup> 8 พ.ค. 65 ถึง 8 พ.ค. 66	ย้อนหลัง 3 ปี <sup>1</sup> 8 พ.ค. 63 ถึง 8 พ.ค. 66	ย้อนหลัง 5 ปี <sup>1</sup> 8 พ.ค. 61 ถึง 8 พ.ค. 66	ย้อนหลัง 10 ปี <sup>1</sup> 8 พ.ค. 56 ถึง 8 พ.ค. 66	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน <sup>1</sup> 9 พ.ค. 54 ถึง 8 พ.ค. 66
T-GlobalEQ	3.56	-1.00	3.64	-3.93	2.68	2.36	5.11	5.64
Benchmark	6.62	2.11	1.07	1.90	13.81	8.32	9.19	8.55
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	14.58	15.46	15.14	17.97	18.43	19.85	15.90	15.30
ความผันผวนของ Benchmark	14.83	15.36	15.34	19.49	17.04	19.01	15.65	16.06

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark จำนวนจาก

1. ดัชนี MSCI AC World NETR USD Index สัดส่วน 100%

หมายเหตุ : ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

### การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”) เท่ากับ 0.78 รอบของ  
กองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

### การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถยื่นทราบรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัท  
จัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) [www.eastspring.co.th](http://www.eastspring.co.th)  
ในเมนูหัวข้อ “เกี่ยวกับเรา/การกำกับดูแลกิจการ/นโยบายการใช้สิทธิออกเสียง”

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต  
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน  
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

รายงานค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 09 พฤษภาคม 2565 ถึงวันที่ 08 พฤษภาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expense)	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	10,075,122.68	1.605%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	839,593.56	0.134%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	161,202.06	0.026%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	63,373.60	0.010%
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด</b>	<b>11,139,291.90</b>	<b>1.775%</b>

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

กองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity Fund

รายงานค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 9 พฤษภาคม 2565 ถึงวันที่ 8 พฤษภาคม 2566

รายได้	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ	2,892,163.27	0.461%
รวม	2,892,163.27	<b>0.461%</b>

**รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง**

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 9 พฤษภาคม 2565 ถึงวันที่ 8 พฤษภาคม 2566

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

**รายชื่อผู้จัดการกองทุน**

ลำดับ	ชื่อ – นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
1	ดร. ธีรนุช ธรรมภิมุขวัฒนา	9 พฤษภาคม 2554

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและรายชื่อผู้จัดการกองทุนได้ที่ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) โดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) ([www.eastspring.co.th](http://www.eastspring.co.th)) และ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

**ข้อมูลเพิ่มเติม**

เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลผู้ผูกพัน – แก้ไขชื่อบริษัทจัดการ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลผู้ผูกพัน – แก้ไขชื่อบริษัทจัดการและนายทะเบียนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ จะมีผลตั้งแต่วันที่ 11 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป โดยมีรายละเอียด ดังนี้

หัวข้อ	ข้อมูลเดิม	ข้อมูลใหม่
<b>ข้อมูลผู้ผูกพัน</b>		
1.บริษัทจัดการ ชื่อบริษัทจัดการ :	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด	บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด
2.นายทะเบียนหน่วยลงทุน ชื่อ :	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด	บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity Fund

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity Fund ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาติ จำกัด ตั้งแต่วันที่ 9 พฤษภาคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 10 กรกฎาคม พ.ศ. 2565 และจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ตั้งแต่วันที่ 11 กรกฎาคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 8 พฤษภาคม พ.ศ. 2566 แล้วนั้น

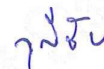
ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาติ จำกัด และบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity Fund เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์  
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 9 พฤษภาคม พ.ศ. 2566

**ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น**

บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทน ของกองทุน
Bank of America The Bank of Nova Scotia ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเจฟิเมอร์แกน เซส ธนาคารซีทีบีแบงก์ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารดอยช์แบงก์ ธนาคารเดอระรอยัลแบงก์อ็อฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารบีเอ็นพี พารีบาส์ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชียพลัส จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูล ในการตัดสินใจลงทุน



**ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น**

บริษัทนายหน้า	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเตอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

**รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก**

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัล ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	14,138.97	2.45%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัล ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัล ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	27,962.34	4.85%

สัดส่วนสูงสุด (Upper Limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) 15.00% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

กองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity Fund  
รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2566

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน่วยตัว (พันบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาดไปรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สิน สุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
<b>การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>								<b>545,279.28</b>	<b>100.00</b>	<b>545,279.28</b>	<b>94.47</b>
<b>หน่วยลงทุน</b>								<b>545,279.28</b>	<b>100.00</b>	<b>545,279.28</b>	<b>94.47</b>
<b>ประเภทกองทุนรวมตราสารแห่งทุน</b>								<b>545,279.28</b>	<b>100.00</b>	<b>545,279.28</b>	<b>94.47</b>
WELGQDU		Wellington Global Quality Growth Fund USD Class D Accumulating Unhedged					419.80	304,532.12	55.85	304,532.12	52.75
COMWPC		Edgewood L Select - US Select Growth					0.79	240,747.14	44.15	240,747.14	41.72
<b>เงินฝากธนาคาร</b>										<b>42,101.31</b>	<b>7.30</b>
<b>ประเภทออมทรัพย์</b>										<b>42,101.31</b>	<b>7.30</b>
BANK DEPOSIT FCD-USD							27,960.99			27,962.34	4.85
KBANK - S/A		ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)					14,100.85			14,138.97	2.45
<b>การถือพันธบัตรของราชการในนามคชโดยมีสัญญาล่วงหน้า</b>										<b>7,370.10</b>	<b>1.29</b>
<b>สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า</b>										<b>7,370.10</b>	<b>1.29</b>
<b>สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น</b>										<b>(17,680.92)</b>	<b>(3.06)</b>
<b>สินทรัพย์อื่น</b>										<b>1,107.84</b>	<b>0.19</b>
<b>หนี้สินอื่น</b>										<b>(18,788.76)</b>	<b>(3.25)</b>
								<b>545,279.28</b>	<b>100.00</b>	<b>577,069.75</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ \* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ				วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV	กำไรขาดทุน (บาท)
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's				
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(tha)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	3,209,453.85	0.56%	3,209,453.85
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	4,774.07	0.00%	4,774.07
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	22,442.49	0.00%	22,442.49
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(tha)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	41,064.41	0.01%	41,064.41
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาติ	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	512,916.10	0.09%	512,916.10
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	165,571.53	0.03%	165,571.53
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(tha)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	3,206,684.75	0.56%	3,206,684.75
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	207,190.59	0.04%	207,190.59

### ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

กองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity Fund มีการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินมูลค่าความเสี่ยงที่กองทุนมีอยู่ในวันที่ 13 มกราคม 2566 ซึ่งบริษัทจัดการได้ทำการปรับลดสัดส่วนดังกล่าวแล้วในวันที่ 20 มกราคม 2566 โดยการแก้ไขข้างต้นมิได้ก่อให้เกิดผลขาดทุน

### อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรตติ้ง	บ.พีทซ์ เรตติ้ง (ประเทศไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
AAA	AAA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงที่สุด และมีความเสี่ยงต่ำสุด	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับนำลงทุน (Investment Grade Bonds)
AA	AA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
A	A (tha)	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
BBB	BBB (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
BB	BB (tha)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับเก็งกำไร (Speculative Grade Bonds)
B	B (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
C	CCC, CC, C (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมากที่สุด และเริ่มมีความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้	
D	DDD, DD, D (tha)	อยู่ในภาวะที่ผิดนัดชำระหนี้	

หมายเหตุ : บ.ทริสเรตติ้ง และ บ.พีทซ์ เรตติ้ง ได้ใช้สัญลักษณ์ บวก (+) และ ลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อชี้แจงขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และ น้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ สำหรับ พีทซ์ เรตติ้ง เป็นสถาบันจัดอันดับเครดิตนานาชาติ จึงมีคำว่า (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงถึงการให้อันดับเครดิตตามมาตรฐานวัดภายในประเทศไทย

Description	Standard and Poor's		Moody's		FITCH Ratings	
	Long-term	Short-term	Long-term	Short-term	Long-term	Short-term
	Investment Grade					
Highest Credit Quality - exceptionally strong capacity for payment of financial commitments	AAA		Aaa		AAA	
Very strong capacity for payment of financial commitments - a minimal difference compared With AAA	AA+	A1+	Aa1	P1	AA+	F1+
	AA		Aa2		AA	
	AA-		Aa3		AA-	
Strong capacity for payment of financial commitments - it may, nevertheless, be vulnerable to changes in economic cycle or circumstances	A+	A1	P2	A+	F1	
	A	A2	P3	A	F2	
	A-	A3		A-	F3	
Adequate capacity for payment of financial commitments - economic cycle and circumstances are, nevertheless, more likely to impair this capacity	BBB+		Baa1		BBB+	
	BBB		Baa2		BBB	
	BBB-		Baa3		BBB-	
	Speculative Grade					
This group involves speculative elements – capacity for continued payment of commitments is contingent upon a sustained business and economic environment	BB+	B	Ba1	NP	BB+	B
	BB		Ba2		BB	
	BB-		Ba3		BB-	
	B+		B1		B+	
	B		B2		B	
High default risk - debtor's capacity for meeting commitments may be troublesome	CCC+	C	Caa1	NP	CCC+	C
	CCC	D	Caa2		CCC	D
	CCC-		Caa3		CCC-	
Highly speculative obligations	CC		CC		CC	
Very low probability of timely and full payment of obligations	C		C		C	
	Default in payment of obligations - D					



## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของ กองทุนเปิดตราสาร Global Equity Fund

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดตราสาร Global Equity Fund (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดตราสาร Global Equity Fund ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2566 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่รวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุน (แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว และหากสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้บริหารทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยซึ่งผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปร่วมว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท สำนักงานสอบบัญชี ซี แอนด์ เอ จำกัด



(นางสาวจินดนา มหาวนิช)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4687

กรุงเทพมหานคร : วันที่ 1 มิถุนายน 2566

## กองทุนเปิดมหาชน Global Equity Fund

## งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2566

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3	545,279,262.38	697,696,834.27
เงินฝากธนาคาร	5	42,061,608.65	63,134,320.30
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		39,700.39	23,993.50
จากการขายเงินลงทุน		-	46,413,000.00
จากการขายหน่วยลงทุน		19.79	-
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	6	7,370,097.79	12,630.63
สินทรัพย์อื่น		1,107,819.03	1,516,345.37
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>595,858,508.03</b>	<b>808,797,124.07</b>
<b>หนี้สิน</b>			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		16,920,000.00	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		748,219.41	7,071,222.04
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	6	-	19,214,244.57
เจ้าหนี้อื่น		-	303.81
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8	1,114,586.46	1,639,866.79
หนี้สินอื่น		5,955.06	3,599.93
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>18,788,760.93</b>	<b>27,929,237.14</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<b>577,069,747.10</b>	<b>780,867,886.93</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		298,512,277.70	388,062,618.67
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล	3	192,271,325.86	276,001,221.63
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		86,286,143.54	116,804,046.63
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<b>577,069,747.10</b>	<b>780,867,886.93</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย</b>		<b>19.3315</b>	<b>20.1222</b>
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		29,851,227.7717	38,806,261.8666

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



## กองทุนเปิดชนชาติ Global Equity Fund

## งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2566

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (Unit)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>หน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ</b>			
COMWPSC    EDGEWOODL SL USSL GR-USD-AC	789.2090	240,747,139.77	44.15
WELGQDU    Wellington Global Quality Growth Fund	419,796.4360	304,532,122.61	55.85
<b>รวมหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ</b>		<b>545,279,262.38</b>	<b>100.00</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 539,480,475.70 บาท)</b>		<b>545,279,262.38</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## กองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity Fund

## งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2565

ชื่อหลักทรัพย์		จำนวนหน่วย (Unit)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>หน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ</b>				
COMWPSC	EDGEWOODL SL USSL GR-USD-AC	515.8880	156,923,772.90	22.49
MVOL	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	122,200.0000	234,555,005.88	33.62
WELGQDU	Wellington Global Quality Growth Fund	413,980.1660	306,218,055.49	43.89
<b>รวมหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ</b>			<b>697,696,834.27</b>	<b>100.00</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 714,723,313.00 บาท)</b>			<b>697,696,834.27</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## กองทุนเปิดมหาชน Global Equity Fund

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 8 พฤษภาคม 2566

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
<b>รายได้</b>	3		
รายได้จากดอกเบี้ย		76,982.88	63,604.72
รายได้อื่น		2,892,163.27	4,132,127.39
<b>รวมรายได้</b>		<b>2,969,146.15</b>	<b>4,195,732.11</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7,8	10,075,122.68	14,104,206.47
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	161,202.06	225,667.25
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7,8	839,593.56	1,175,350.58
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกิดขึ้นจากการลงทุน ในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ		-	32,657.61
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี		50,300.00	50,300.00
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		455.00	4,350.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		12,618.60	73,495.48
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>11,139,291.90</b>	<b>15,666,027.39</b>
<b>รายได้(ขาดทุน)สุทธิ</b>		<b>(8,170,145.75)</b>	<b>(11,470,295.28)</b>
<b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(29,092,113.65)	8,635,631.08
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		22,825,265.41	(160,609,870.22)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(47,934,641.99)	(37,460,834.80)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		26,571,711.73	(18,088,461.72)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		5,293,568.53	2,375,371.92
<b>รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น</b>		<b>(22,336,209.97)</b>	<b>(205,148,163.74)</b>
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>		<b>(30,506,355.72)</b>	<b>(216,618,459.02)</b>
<b>หัก ภาษีเงินได้</b>	3	(11,547.37)	(9,540.56)
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้</b>		<b>(30,517,903.09)</b>	<b>(216,627,999.58)</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดชนิด Global Equity Fund  
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 8 พฤษภาคม 2566

(หน่วย : บาท)

	2566	2565
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก</b>		
การดำเนินงาน	(30,517,903.09)	(216,627,999.58)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	6,589,245.82	706,508,255.38
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(179,869,482.56)	(299,436,347.13)
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี</b>	<b>(203,798,139.83)</b>	<b>190,443,908.67</b>
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	780,867,886.93	590,423,978.26
<b>สินทรัพย์สุทธิ ณ ปลายปี</b>	<b>577,069,747.10</b>	<b>780,867,886.93</b>
<b>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</b>		<b>หน่วย</b>
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	38,806,261.8666	24,569,409.6456
บวก หน่วยลงทุนที่ขายระหว่างปี	342,076.0651	26,151,589.0715
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนระหว่างปี	(9,297,110.1600)	(11,914,736.8505)
<b>หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี</b>	<b>29,851,227.7717</b>	<b>38,806,261.8666</b>

## กองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity Fund

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 8 พฤษภาคม 2566

#### 1. ลักษณะของกองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity Fund

กองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity Fund (“กองทุน”) เป็นกองทุนรวมประเภทกองทุนเปิด ไม่มีกำหนดอายุโครงการ กองทุนได้รับการอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ให้จัดตั้งเป็นกองทุนเปิดและจดทะเบียนกองทรัสต์สินของโครงการ เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2554 มีมูลค่าโครงการจดทะเบียน 1,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท ในช่วงระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการไม่มีการเสนอขายหน่วยลงทุนมากกว่าจำนวนเงินทุน จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ตั้งแต่วันที่ 11 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป (เดิมจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด)

เมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2565 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ได้ดำเนินการควบรวมกิจการเข้าด้วยกัน ซึ่งภายหลังจากการควบรวมกิจการ จะดำเนินการภายใต้ชื่อ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

กองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity Fund เป็นกองทุนรวมพิเศษ และเป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนตราสารทุนต่างประเทศและหรือ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยสามารถลงทุนได้ในภูมิภาคต่าง ๆ ทั่วโลก หรือในบางช่วงเวลาอาจเน้นลงทุนเฉพาะประเทศ กลุ่มประเทศ ภูมิภาค และหรือกลุ่มธุรกิจ (Sectors) ทั้งนี้กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปลง (Structured Note) และจะไม่ลงทุนโดยตรงในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Security)

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

#### 2. เกณฑ์ในการจัดทำและนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชียังไม่มีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของข้อมูลทางการเงิน

### 3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### 3.1 เครื่องมือทางการเงิน

##### การจัดประเภทและการวัดมูลค่าเริ่มแรก

กองทุนรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม อย่างไรก็ตาม สำหรับลูกหนี้ กรณีไม่มีองค์ประกอบเกี่ยวกับการจัดหาเงินที่มีนัยสำคัญ กองทุนจะรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวด้วยราคาของรายการ ตามที่กล่าวไว้ในนโยบายการบัญชีเรื่องการรับรู้รายได้

##### การวัดมูลค่าภายหลัง

- เงินลงทุนในกองทุนในต่างประเทศวัดมูลค่าในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของกองทุนในต่างประเทศที่ประกาศล่าสุด
- เงินฝากธนาคารวัดมูลค่าในงบแสดงฐานะการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย
- หนี้สินทางการเงินวัดมูลค่าในงบแสดงฐานะการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

##### การผิคนัดชำระ

ในกรณีที่เงินลงทุนในตราสารหนี้ผิคนัดชำระหนี้ กองทุนจะตัดบัญชีดอกเบี้ยค้างรับโดยนำไปลดรายได้ดอกเบี้ยทันทีเมื่อมีความเป็นไปได้ก่อนข้างเนที่กิจการจะไม่ได้รับดอกเบี้ยและเมื่อจำนวนดอกเบี้ยที่จะไม่ได้รับสามารถประมาณได้อย่างสมเหตุสมผล หากดอกเบี้ยค้างรับที่ต้องตัดบัญชีเป็นดอกเบี้ยที่กองทุนซื้อพร้อมกับเงินลงทุน กองทุนจะตัดบัญชีดอกเบี้ยค้างรับดังกล่าวโดยนำไปเพิ่มต้นทุนของเงินลงทุนที่ซื้อ

#### 3.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

กองทุนบันทึกกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในกำไรขาดทุน

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างผลตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกรวมอยู่ในกำไรขาดทุน

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับตั้งแต่วันที่มิลิทธิจะได้รับ

รายได้และค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

#### 3.3 ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

#### 3.4 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่กำหนดในแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณการรายการบัญชีบางรายการและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

#### 3.5 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุน เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนร่วมในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

#### 3.6 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

กองทุนแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นให้เป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการและแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินให้เป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการรับหรือจ่ายชำระที่เป็นเงินตราต่างประเทศและที่เกิดการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าวได้บันทึกทันทีในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### 3.7 ตราสารอนุพันธ์

อนุพันธ์ทางการเงินเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม  
กำไรขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ  
วันที่วัดมูลค่า

กองทุนอาจทำป้องกันความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยน สำหรับสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศบางส่วน โดยการ  
ทำอนุพันธ์ทางการเงิน เช่น การทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ

### 4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 8 พฤษภาคม	
	2566	2565
ซื้อเงินลงทุน	488,917,083.53	811,135,514.64
ขายเงินลงทุน	635,067,807.18	521,214,537.53

### 5. เงินฝากธนาคาร

	ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2566			
	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละ (ต่อปี)	สกุลเงิน	เงินต้น	จำนวนเงิน (บาท)
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.550	BAHT	14,100,850.12	14,100,850.12
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.040	USD	826,263.55	27,960,758.53
<b>รวม</b>				<b>42,061,608.65</b>

	ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2565			
	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละ (ต่อปี)	สกุลเงิน	เงินต้น	จำนวนเงิน (บาท)
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.100	BAHT	20,300,679.17	20,300,679.17
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.040	USD	1,210,791.35	41,627,006.61
เงินที่ดูแลโดย ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) - เพื่อการซื้อหลักทรัพย์ใน ต่างประเทศ	-	USD	35,096.99	1,206,634.52
<b>รวม</b>				<b>63,134,320.30</b>

## 6. ลูกหนี้/เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2566 กองทุนมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งทำกับสถาบันการเงิน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ธนาคารคู่สัญญา	จำนวนสัญญา	ขายสกุลเงิน	มูลค่าตามสัญญา	ซื้อสกุลเงิน	มูลค่าตามสัญญา	กำหนดส่งมอบ	กำไร(ขาดทุน)จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรม
ธนาคารทหารไทยธนชาติ							
จำกัด (มหาชน)	1	USD	2,100,000.00	BAHT	71,073,450.00	ก.ค. 2566	512,916.10
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา							
จำกัด (มหาชน)	3	USD	11,860,000.00	BAHT	405,343,450.00	มิ.ย. - ก.ค. 2566	6,457,203.01
ธนาคารไทยพาณิชย์							
จำกัด (มหาชน)	4	USD	1,031,000.00	BAHT	35,038,428.00	ก.ค. - ส.ค. 2566	399,978.68
<b>รวมลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์</b>							<b>7,370,097.79</b>

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2565 กองทุนมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งทำกับสถาบันการเงิน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ธนาคารคู่สัญญา	จำนวนสัญญา	ขายสกุลเงิน	มูลค่าตามสัญญา	ซื้อสกุลเงิน	มูลค่าตามสัญญา	กำหนดส่งมอบ	กำไร(ขาดทุน)จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรม
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา							
จำกัด (มหาชน)	1	BAHT	24,051,160.00	USD	700,000.00	พ.ค. 2565	12,630.63
<b>รวมลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์</b>							<b>12,630.63</b>
ธนาคารไทยพาณิชย์							
จำกัด (มหาชน)	2	USD	13,200,000.00	BAHT	440,991,300.00	พ.ค. - มิ.ย. 2565	(12,598,543.75)
ธนาคารทหารไทยธนชาติ							
จำกัด (มหาชน)	1	USD	9,000,000.00	BAHT	302,323,500.00	ก.ค. 2565	(6,615,700.82)
<b>รวมเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์</b>							<b>(19,214,244.57)</b>

## 7. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน ตั้งแต่วันที่ 11 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป (เดิม บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน จนถึงวันที่ 10 กรกฎาคม 2565) โดยมี ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนที่กองทุนถูกเรียกเก็บมีอัตราดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 1.605 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.161 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.134 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวัน ทั้งนี้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมดของกองทุน ณ วันที่คำนวณ ทั้งนี้โดยยังไม่ได้หักรายการต่อไปนี ได้แก่ ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนที่ยังไม่ได้มีการคำนวณและ/หรือยังไม่ได้มีการบันทึกเป็นหนี้สินจนถึงวันที่คำนวณ

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และ/หรือผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ ไม่เกินร้อยละ 0.214 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนในต่างประเทศ



## 8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรือถูกควบคุมโดยกองทุน ไม่ว่าจะ เป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุน

กองทุนมีความสัมพันธ์กับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด	เป็นบริษัทจัดการกองทุน (ตั้งแต่ 11 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป)
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด	เป็นบริษัทจัดการกองทุน (จนถึง 10 กรกฎาคม 2565)
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ : ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน))	เป็นบริษัทใหญ่ของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) และ ตั้งแต่วันที่ 3 กรกฎาคม 2564 เป็นต้นไป เปลี่ยนเป็นผู้ถือ หุ้นของบริษัทจัดการกองทุน
ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการกองทุน และได้ร่วมกับ ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 3 กรกฎาคม 2564

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวมีดังนี้

### 8.1 รายการระหว่างกัน มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 8 พฤษภาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2566	2565	
<u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด</u>			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,991,661.90	14,104,206.47	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	165,971.81	1,175,350.58	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
<u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด</u>			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,083,460.78	-	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	673,621.75	-	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

### 8.2 ยอดคงเหลือระหว่างกัน มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 8 พฤษภาคม	
	2566	2565
<u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด</u>		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	-	1,446,209.93
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	-	120,517.53
<u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด</u>		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	968,392.81	-
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	80,699.38	-
<u>ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)</u>		
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	512,916.10	-
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	6,615,700.82

## 9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

### 9.1 การประมาณการมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์จากแหล่งที่น่าเชื่อถือ เช่น วิธีคิดลดกระแสเงินสด และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- (ข้อมูลระดับที่ 1) ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน
- (ข้อมูลระดับที่ 2) ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น
- (ข้อมูลระดับที่ 3) ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้)

กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2566

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
หน่วยลงทุน	-	545,279,262.38	-	545,279,262.38
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	7,370,097.79	-	7,370,097.79

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2565

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
หน่วยลงทุน	-	697,696,834.27	-	697,696,834.27
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	12,630.63	-	12,630.63
<b>หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	19,214,244.57	-	19,214,244.57

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

## 9.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ โอกาสที่ราคาตราสารหนี้ อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้นราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลงราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไรราคาของตราสารหนี้นั้นก็ยิ่งมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน แยกตามประเภทของอัตราดอกเบี้ย ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2566

	อัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	อัตราดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินฝากธนาคาร	42,061,608.65	-	-	42,061,608.65
เงินลงทุนในหน่วยลงทุน	-	-	545,279,262.38	545,279,262.38
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	7,370,097.79	7,370,097.79

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2565

	อัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	อัตราดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินฝากธนาคาร	61,927,685.78	-	1,206,634.52	63,134,320.30
เงินลงทุนในหน่วยลงทุน	-	-	697,696,834.27	697,696,834.27
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	12,630.63	12,630.63
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	19,214,244.57	19,214,244.57

### 9.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน โดยแบ่งตามวันที่ครบกำหนดจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงินที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2566

	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				รวม
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>					
เงินฝากธนาคาร	42,061,608.65	-	-	-	42,061,608.65
เงินลงทุนในหน่วยลงทุน	-	-	-	545,279,262.38	545,279,262.38

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2565

	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				รวม
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>					
เงินฝากธนาคาร	63,134,320.30	-	-	-	63,134,320.30
เงินลงทุนในหน่วยลงทุน	-	-	-	697,696,834.27	697,696,834.27

### 9.4 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

### 9.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลเสียหายแก่กองทุนในงวดปัจจุบันหรือในปีต่อไป กองทุนอาจจะได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งเกิดจากสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศส่วนที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยง

กองทุนได้ทำการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหมายเหตุ 6

### 9.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (ต่อ)

กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐ)

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม

รายการ	2566	2565
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>		
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	16,113,453.38	20,293,683.37
เงินฝากธนาคาร	826,263.55	1,245,888.34
ดอกเบี้ยค้างรับ	46.80	134.43
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	1,350,000.00
สินทรัพย์อื่น	32,734.06	44,105.45
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	500,000.00	-

### 9.6 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในหน่วยลงทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อผลประกอบการดำเนินงานของกองทุนรวม

### 9.7 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยการกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่ลงทุน

## 10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2566

ข้อมูลการลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศ เกินกว่าร้อยละยี่สิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ของ  
กองทุนเปิดชนชาติ อีสท์สปริง Global Equity Fund

# EDGEWOOD L SELECT - US SELECT GROWTH

Luxembourg  
28 April 2023



## INVESTMENT APPROACH

The Fund aims to offer shareholders a portfolio of equities considered to be stable, of high quality and demonstrating global growth prospects. The Fund may use US common stocks (securities issued by companies whose registered office is located in the United States or whose main economic activities are based in the United States or which hold, as holding companies, prominent participations in companies based in the United States) which shall at all times represent at least 2/3 of the Fund's total assets. The Fund shall invest principally in securities that are undervalued in relation to their potential, in order to generate profits. Derivatives shall be used solely for the purpose of hedging. The Fund applies the strictest selection criteria in order to ensure that only businesses of quality are chosen. These criteria are, among others, market share, unit growth, barriers to entry to the market that the business can impose on the sector in question, a track record of growth and profitability, production costs in comparison to the relevant business sector, government regulations, use of debt and quality of management. The S&P 500 Total Return Index is used for performance comparison purposes only. The Fund is actively managed and although a significant part of the investments of the Fund could be components of the benchmark, the Investment Manager is free to choose how the Fund is managed without any restriction and the Fund's portfolio may therefore deviate significantly from the abovementioned benchmark.

There is no guarantee that the investment objective will be reached.

## MONTHLY COMMENTARY

In April, the U.S. financial markets' reaction in the face of continued negative headlines was cautiously optimistic. The economy is showing signs of slowing down which has cheered bond holders and those worried about inflation. Unfortunately, we keep seeing bank closures as depositors and investors remain skittish. The most recent closure of First Republic Bank underscores the challenging environment. We also face a looming risk with the negotiations around raising the U.S. debt ceiling, which could create volatility.

On the bright side, earnings reports for the first quarter 2023 have been largely better than expected. According to Factset's "Earnings Insights" report dated April 28th, 79% of S&P 500 companies reported a positive earnings surprise, and 74% reported a positive revenue beat. However, the blended earnings for the S&P 500 was -3.7%, marking the second straight quarter of declines. It is worth noting that earnings revisions have been positive, with 10 sectors out of 11 reporting higher earnings due to positive EPS surprises.(1)

Although there are still many to go, the Edgewood portfolio companies that have reported have also mostly beaten guidance. We remain optimistic that in a period of uncertainty as well as Artificial Intelligence (AI) induced upheaval, researching and stock picking the right long-term businesses will accrue long-term benefits.

One clear change that has emerged this quarter is the growing interest in AI across many companies. Many of the companies in Edgewood's portfolio are benefitting from the positive impact AI is having on business. Microsoft's past four-year partnership with OpenAI is an example of this. A lot of AI functionality is already seeping into Microsoft's many offerings and GitHub, its programming platform is now assisted by "Co-pilot," which does much of the heavy lifting for users. As the website notes, "Trained on billions of lines of code, GitHub Co-pilot turns natural language prompts into coding suggestions across dozens of languages." This shows how AI is becoming more accessible and useful in our everyday lives. Stay tuned as that functionality reaches Microsoft Teams video conferencing, Outlook email, Word and Excel via their M365 offering.

As always, we are monitoring your portfolio closely and making adjustments as needed.

(1) [https://advantage.factset.com/hubfs/Website/Resources%20Section/Research%20Desk/Earnings%20Insight/EarningsInsight\\_042823.pdf](https://advantage.factset.com/hubfs/Website/Resources%20Section/Research%20Desk/Earnings%20Insight/EarningsInsight_042823.pdf)

Edgewood Management LLC was appointed the investment manager of the US Select Growth Fund in March 2007. No recommendation is made, positive or otherwise, regarding individual securities mentioned. Past performance does not guarantee future results. The specific securities identified and described do not represent all of the securities purchased, sold or recommended for advisory clients, and the reader should not assume that investments in the securities identified and discussed were or will be profitable. Allocation/Holdings/Securities are subject to change over time without any prior notice to the investor.

## RISK FACTORS

The investment strategy focuses on U.S. equity markets which represents a significant degree of risk because of the volatility of these markets. On a scale from 1-7, the fund's synthetic risk and reward profile is a **6**, as reflected in the Key Information document. This means that the purchase of the Fund's shares is connected to high risk of market price fluctuations. The indicator does not take into account the following:

- This Fund does not benefit from any capital protection or guarantee.
- The value of the equities and equity-related securities can be affected by daily stock movements.
- Other factors that may impact the value of the Fund's investments include significant corporate events, company earnings, political events and economic news
- Investors may see the value of their investment fall as well as rise on a daily basis and may get back less than originally invested.
- The fund's exposure to growth stocks may result in periods of high short-term volatility.
- Derivative risks: When using derivatives, the use of leverage may increase the risk of potential losses or increase return potential.

Before making any investment decision, investors should read the risks sections of the Prospectus and KIDs.

## FUND PROFILE

Fund Name	Edgewood L Select
Sub-Fund Name	US Select Growth
Total Fund Assets	\$3.8 Billion
Fund Type	Luxembourg UCITS
Investment Strategy	Large Cap Growth Equity
Investment Manager	Edgewood Management LLC
Fund Launch Date	February 1997
Weighted Average Market Cap	\$314 Billion
Median Market Cap	\$113 Billion
Number of Holdings	22

## SHARE CLASS FACTS

Share Class Name	A USD
Per share as of 28 April 2023	\$9,192.07
ISIN	LU0073868852
Ticker	COMWPSC
Ongoing Charges*	1.89%
Management Fee	1.80% Class A (Retail)
Share Class Launch Date	February 1997
Entry fee	Up to 3.00%
Exit Fee	0%
Performance Fee	None

Countries for Registration:

EU/EEA: Austria, Belgium, Finland, France, Germany, Italy, Liechtenstein, Luxembourg, Netherlands, Norway, Spain, Sweden.

United Kingdom.

Switzerland: registered with FINMA.

\*The Ongoing Charges figure is based on the last year's expenses, for the year ending 31 December 2022 and this figure may vary from year to year. It includes management fees, but excludes transaction costs including third party brokerage fees and bank charges on securities transactions. When all or part of the costs are in another currency than yours, the costs may increase as a result of currency and exchange rate fluctuations.

## SECTOR DIVERSIFICATION

Business Services	15.9 %
Financials	15.8 %
Medical Technology	15.8 %
Consumer Discretionary	15.2 %
Information Technology	11.6 %
Media & Advertising	5.4 %
Semiconductor Manufacturing	4.8 %
Consumer Staples	4.1 %
Wireless	3.7 %
Cash	3.1 %
Health Care	2.6 %
Internet	2.0 %

Sectors defined by Edgewood's Investment Committee.

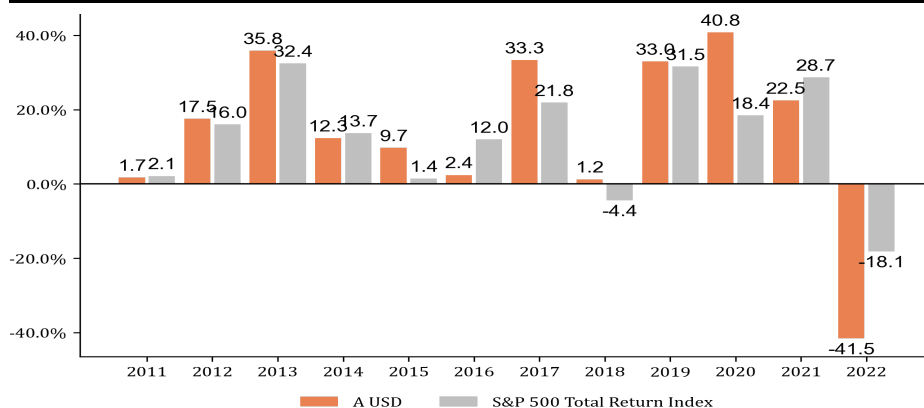
## CONTACT

TRANSFER AGENT:  
TA.IS.Dealing@jpmorgan.com

T: +352.46.26.8.5633 / F: +352.46.26.8.5432

INFO/PRICES: EdgewoodLSelectfund.com

Marketing communication in the EU/EEA countries of registration For institutional investors only Not for Retail Not for US Person Please refer to the Disclosure.

**PAST PERFORMANCES****MARKET CAP**

\$125+	45.7 %
\$75-\$125	33.7 %
\$40-\$75	8.8 %
\$20-\$40	6.6 %
Less than \$20	2.0 %

For the equity portion of the portfolio.

**FIVE LARGEST HOLDINGS**

Intuit Incorporated
Microsoft Corporation
Netflix Incorporated
NVIDIA Corporation
Visa Incorporated

Holdings shown in alphabetical order.

**ANNUAL/ANNUALIZED PERFORMANCE**

	A USD	S&P 500
1 Month	1.3%	1.6%
Year-To-Date	16.8%	9.2%
1 Year	-1.6%	2.7%
3 Years*	5.3%	14.5%
5 Years*	8.1%	11.4%
2022	-41.5%	-18.1%
2021	22.5%	28.7%
2020	40.8%	18.4%
2019	33.0%	31.5%
2018	1.2%	-4.4%
Since Inception*	9.4%	9.1%

S&P 500 (Total Return) performance produced by Standard & Poor's. Fund performance produced by Bloomberg. Past performance does not guarantee future results. Performance figures reflect the percentage change in the share class's daily NAV which is net of the fund's expenses including investment management fees; it excludes transaction costs including third party brokerage fees and bank charges on transactions and other charges which may have a negative impact on performance. The return may increase or decrease as a result of currency fluctuations as the share class is in USD. The S&P 500 Total Return Index is used for performance comparison purposes only. The Fund is however actively managed and the investment manager is free to choose how the Fund is managed without any restriction and the Fund's portfolio may therefore deviate significantly from the abovementioned benchmark.

\*Annualized returns

**DISCLOSURE****IMPORTANT INFORMATION**

This document is related to Edgewood L Select, a UCITS organized as an investment company with variable capital (Société d'investissement à capital variable, "SICAV") under the laws of Luxembourg and to its sub-fund, altogether referred as the "Fund".

**In Europe**

This document is a marketing communication in the EU/EEA countries where the Fund is registered. The document presenting an institutional class is intended only for professional investors as per the Directive 2014/65/EU on markets in financial instruments (MIFID) and is not intended for retail investors. The issuer of the marketing communication is Edgewood L Select.

Before making any investment decision, investors should carefully read the prospectus, more specifically its section on risk factors, the Key Information Document ("KID"), and all other relevant documentation before investing in the Fund. The latest prospectus (available in English), the KIDs (available in one of the official language of your country), the Articles of Incorporation of the Fund as well as the annual and semi-annual reports are available free of charge on the Fund's website (<http://edgewoodselectfund.com/literature>).

**In Switzerland**

This document is an advertising as per Article 68 of the Financial Services Act, (FinSA). The Fund is registered with the Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA). The Swiss version of the fund's latest prospectus and KID, Articles of Incorporation and annual and semi-annual reports are available free of charge from the Fund's paying agent and representative in Switzerland: Société General Paris – Zurich Branch, Talacker 50, P.O. 5070, CH-8021 Zurich, Switzerland, as well the daily publication of the prices of subscription and redemption and/or net asset values (with the mention "excluding commissions") of the classes offered in Switzerland. The document presenting an institutional class is intended only for Swiss Professional investors/Institutional investors as per Article 4(3) and 4(4) of FinSA.

A summary of your investor's rights (including your rights for individual and collective action for litigation) at EU level and in your country is available in English / an authorised language at <http://edgewoodselectfund.com/literature>

The management company of the Fund, Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A., has the right to terminate the arrangements made for the marketing of the Sub-Fund in a country of distribution.

**Not available in the United States or to US Person**

The Fund is only available for investment by non-US citizens who are not residents of the US. The Fund is not offered for sale or sold in the US, its territories, or possessions. The Fund is not registered for sale to the public in all jurisdictions. The Fund is not available to investors in all jurisdictions and is not available in the United States or to U.S. citizens.

This document does not provide any professional investment, legal, accounting nor tax advice. The information contained herein has not been reviewed in light of your personal circumstances. This does not constitute a recommendation or an offer to purchase or subscribe for any investment, financial instrument, or service. All information and opinions contained in this document represent the judgment of the author at the time of publication and are subject to change without notice.

Investment bears risks. The value of any investment may increase or decrease over time. This Fund does not benefit from any capital protection or guarantee. You may not recover all of your initial investment.

The performance data presented should not be taken as any guarantee or other assurance as to future results. Performance results are calculated net of the Fund's expenses including investment management fees and exclude transaction costs such as any entry and exit fees / any third-party brokerage fees that will have a negative impact on performance. Performance results reflect the reinvestment of dividends and other earnings.

Holdings are available upon request. Holdings are for informational purposes only and do not constitute a recommendation to buy, hold or sell securities. No recommendation is made, positive or otherwise, regarding individual securities mentioned. Holdings shown were current as of the date indicated on this piece.

Sources: Edgewood L Select, unless otherwise stated.

The presented index is a product of S&P Dow Jones Indices LLC and has been licensed to FIL Fund Management (Ireland) Limited ("FIL"). The Sub-Fund is not sponsored, endorsed, sold, or promoted by S&P Dow Jones Indices LLC or its affiliates and neither S&P Dow Jones Indices LLC, its affiliates, or their respective third-party licensors make any representation regarding the advisability of investing in such product. S&P 500® is a registered trademark of Standard & Poor's Financial Services LLC and has been licensed to FIL. For more information on the Index, please refer to the publicly available information on the index provider's website.



# Wellington Global Quality Growth Fund

## RISK AND REWARD PROFILE



Lowest Risk Highest Risk

Capital at risk; please refer to the bottom of this page for details about the Risk & Reward Profile.

MORNINGSTAR™ RATING\*: ★★★

## FUND DETAILS\*

Fund Inception: May 2011

Share Class Inception: August 2014

Fund Assets: USD 6.2 billion

NAV: USD 21.30

Currency Hedging Type: Unhedged

\*For investors other than those investing via a third-party distributor: The fund may have restrictions on accepting new investors or additional investments. Please contact your relationship manager prior to making additional subscriptions.

## KEY INFORMATION

Domicile: Luxembourg

Regulatory Regime: UCITS

Legal Structure: Contractual FCP

Dealing Frequency: Daily

ISIN: LU1084869962

## FUND CHARACTERISTICS

Asset-Weighted Market Capitalisation: USD 352.6 billion

Beta (3 Yr): 0.93

Tracking Risk (3 Yr, Annualised): 4.8%

Turnover: 110.1%

## FEES AND PRICING

Minimum Investment: USD 5,000

Management Fee: 0.75% p.a.

Ongoing Charges Figure\*: 1.79%

\*The ongoing charges figure excludes Fund transaction costs, except in the case of depositary fees and an entry/exit charge paid by the Fund when buying or selling Shares in another collective investment undertaking. A detailed description of the charges that apply is set out in the section "Charges and Expenses" in the Prospectus. The ongoing charges figure may change over time. Charges applied will reduce the return potential of investments. | If an investor's own currency is different from the currency shown, costs could increase or decrease due to currency or exchange related fluctuations.

For more information, please visit

[www.wellingtonfunds.com](http://www.wellingtonfunds.com)

## SUMMARY OF INVESTMENT OBJECTIVE AND POLICY

The Wellington Global Quality Growth Fund seeks long-term total returns. The Investment Manager will actively manage the Fund against the MSCI All Country World Index, seeking to achieve the objective by investing primarily in equity securities issued by companies worldwide, emphasising a balance of growth, valuation, capital return and quality criteria in selecting stocks.

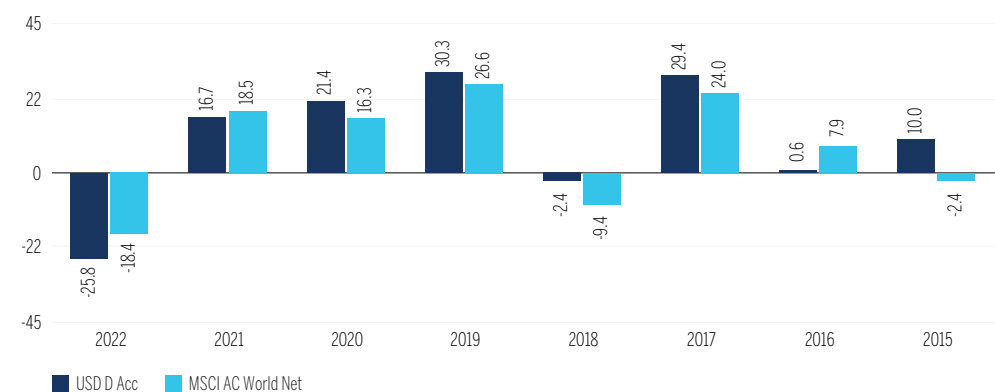
## FUND PERFORMANCE (%)

Past performance does not predict future returns.

## TOTAL RETURNS NET OF FEES AND EXPENSES

	YTD	1 MO	3 MOS	1 YR	3 YRS	5 YRS	10 YRS	SINCE INCEPTION
USD D Acc	5.4	-0.8	2.4	-2.8	4.2	5.7	-	8.9
MSCI AC World Net	7.7	-1.1	3.4	0.9	10.1	6.8	-	7.0

## CALENDAR YEAR RETURNS



## DISCRETE ANNUAL PERFORMANCE

	APR '22 - MAR '23	APR '21 - MAR '22	APR '20 - MAR '21	APR '19 - MAR '20	APR '18 - MAR '19	APR '17 - MAR '18	APR '16 - MAR '17	APR '15 - MAR '16	APR '14 - MAR '15	APR '13 - MAR '14
USD D Acc	-12.4	1.5	48.3	-5.8	8.4	23.2	10.9	4.0	-	-
MSCI AC World Net	-7.4	7.3	54.6	-11.3	2.6	14.8	15.0	-4.3	-	-

Past results are not necessarily indicative of future results and an investment can lose value.

Your financial adviser or intermediary may charge fees in addition to those charged by the Fund, which will lower returns. The inception date of the USD D Acc share class is 5 August 2014. | Periods greater than one year are annualised. | If an investor's own currency is different from the currency in which the fund is denominated, the investment return may increase or decrease as a result of currency fluctuations. | Fund returns shown are net of USD D Acc share class fees and expenses. Fund returns shown are net of actual (but not necessarily maximum) withholding and capital gains tax but are not otherwise adjusted for the effects of taxation and assume reinvestment of dividends and capital gains. The index returns, where applicable, are shown net of maximum withholding tax and assume reinvestment of dividends. | Please note the fund has a swing pricing mechanism in place. | If the last business day of the month is not a business day for the Fund, performance is calculated using the last available NAV. This may result in a performance differential between the fund and the index. | Source: Fund - Wellington Management. Index - MSCI.

## FUND MANAGEMENT



John Boselli, CFA  
37 years of experience

### WHAT ARE THE RISKS?

**CAPITAL:** Investment markets are subject to economic, regulatory, market sentiment and political risks. All investors should consider the risks that may impact their capital, before investing. The value of your investment may become worth more or less than at the time of the original investment. The Fund may experience a high volatility from time to time.

**CONCENTRATION:** Concentration of investments within securities, sectors or industries, or geographical regions may impact performance.

**CURRENCY:** The value of the Fund may be affected by changes in currency exchange rates. Unhedged currency risk may subject the Fund to significant volatility.

**EMERGING MARKETS:** Emerging markets may be subject to custodial and political risks, and volatility. Investment in foreign currency entails exchange risks.

**EQUITIES:** Investments may be volatile and may fluctuate according to market conditions, the performance of individual companies and that of the broader equity market.

**HEDGING:** Any hedging strategy using derivatives may not achieve a perfect hedge.

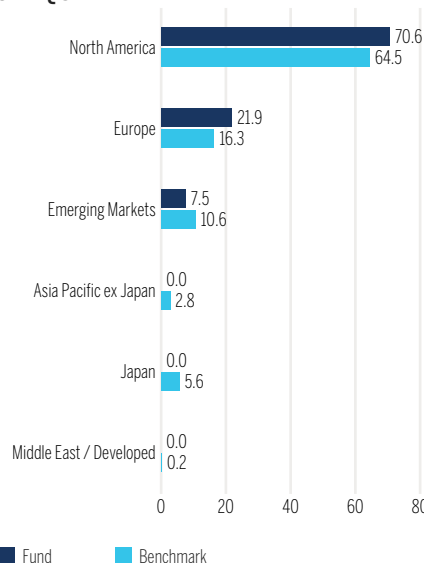
**MANAGER:** Investment performance depends on the investment management team and their investment strategies. If the strategies do not perform as expected, if opportunities to implement them do not arise, or if the team does not implement its investment strategies successfully; then a fund may underperform or experience losses.

**SUSTAINABILITY:** A Sustainability Risk can be defined as an environmental, social or governance event or condition that, if it occurs, could cause an actual or potential material negative impact on the value of an investment.

Before subscribing, please refer to the Fund offering documents/prospectus for further risk factors and pre-investment disclosures. For the latest NAV, please visit [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

### REGIONAL DISTRIBUTION

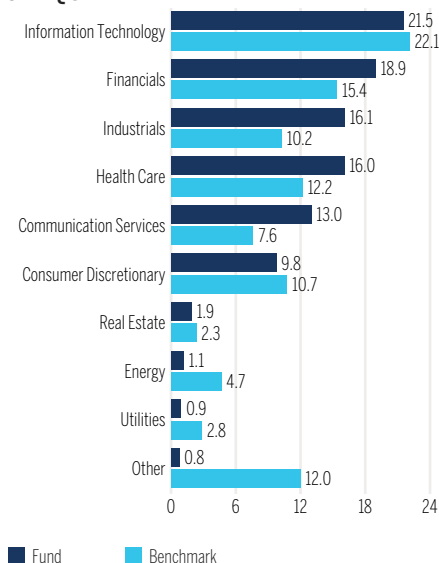
#### % OF EQUITY



Totals may not add up to 100% due to rounding.

### SECTOR DISTRIBUTION

#### % OF EQUITY



Totals may not add up to 100% due to rounding.

### TOP 10 HOLDINGS

COMPANY NAME	MARKET	INDUSTRY	% OF EQUITY
Microsoft Corp	United States	Software & Services	5.1
Alphabet Inc	United States	Media & Entertainment	4.0
Amazon.com Inc	United States	Consumer Discretionary Dst & Retail	3.1
Meta Platforms Inc	United States	Media & Entertainment	3.0
Taiwan Semi	Taiwan	Semiconductors, Semiconductor Eqpmt	2.3
UnitedHealth Group	United States	Health Care Equipment & Services	2.1
Salesforce Inc	United States	Software & Services	2.0
Eli Lilly & Co	United States	Pharma, Biotech & Life Sciences	2.0
Builders FirstSource	United States	Capital goods	2.0
Visa Inc	United States	Financial Services	1.9
<b>Total of Top 10</b>			<b>27.5</b>
Number of Equity Names			74

The individual issuers listed should not be considered a recommendation to buy or sell. The weightings do not reflect exposure gained through the use of derivatives. Holdings vary and there is no guarantee that the Fund currently holds any of the securities listed. Please refer to the annual and semi-annual report for the full holdings.

## GLOSSARY

**BENCHMARK:** A benchmark is the standard against which the performance of a fund can be measured. The investment objective of a fund sets out the extent to which (if any) a benchmark is considered when constructing the fund. When a fund is actively managed against the benchmark, the constituents of the benchmark are considered, with the investment manager seeking to outperform the benchmark through security selection. A reference benchmark is presented purely as a reference for performance, and the constituents of the benchmark are not considered when constructing the fund.

**BETA:** A measure of how a fund behaves relative to an index. A beta of < 1 implies that the fund will typically move less than the index whilst a beta > 1 implies the fund typically moves more than the index.

**CAPITALISATION:** The total market value of a company's outstanding shares.

**DERIVATIVES:** Financial instruments whose prices are dependent on one (or more) underlying assets. Derivatives can be used to gain exposure to, or to seek to protect against, expected changes in the value of the underlying assets. Information on the derivatives used by the fund is set out in the Prospectus and in the semi-annual and annual reports.

**DURATION:** A measure of the sensitivity of a fixed income security to changes in interest rates. A longer duration indicates greater sensitivity to interest rate movements.

**EFFECTIVE DURATION:** A duration calculation used for bonds that have embedded derivatives. It takes into account the fact that the embedded derivative means that the expected cash flows may change.

**EMERGING MARKETS:** Emerging markets are markets which the Investment Manager has identified as being developing economies based on the consideration of a number of factors including their classification by index providers and their integration into the global financial system.

**EXPOSURE:** The proportion of a fund exposed to a particular security or sector/ region, either via derivatives or via direct investments, usually expressed as a percentage of the overall fund.

**FRONTIER MARKETS:** MSCI, a widely used index provider, has established a framework for classifying countries as either 'Developed Markets', 'Emerging Markets' and 'Frontier Markets' based on the economic development, size and liquidity requirements and market accessibility of each country. They consider Frontier Markets to be less developed than countries they have assigned to the other categories.

**GROSS EXPOSURE:** Gross exposure refers to the sum of the absolute value of both a fund's long and short positions, usually expressed as a percentage of the net asset value.

**HEDGING:** A method used to seek to reduce unwanted or unintended risk where one or more investments are used to offset a particular risk to which a fund is exposed.

**INVESTMENT GRADE:** Debt securities that have a medium or high credit rating from a recognised credit rating agency, specifically a rating of Baa3 or higher from Moody's or BBB- or higher from Standard & Poor's or Fitch Ratings.

**LEVERAGE:** Leverage is the term given to any method by which the manager increases the exposure of a fund beyond the exposure created by its direct investments.

**LIQUIDITY:** The ease with which a security can be bought or sold in the market, without significantly affecting the price of the security.

**LONG POSITION:** Refers to direct or indirect ownership of a security. If the price rises, the holder of the security will benefit from the increase in value.

**LONG-SHORT FUND:** In a UCITS context, a fund that takes both long and short positions, the latter synthetically via derivatives in a group of assets or an index.

**NET ASSET VALUE (NAV):** A fund's net asset value is calculated by taking the current value of the fund's assets and subtracting its liabilities.

**NET EXPOSURE:** Net exposure is the absolute value of long positions less the absolute value of the short positions.

**ONGOING CHARGES FIGURE:** The Ongoing Charges Figure represents an estimate of the costs you can reasonably expect to pay as an investor from one year to the next, under normal circumstances.

**PERFORMANCE FEE:** A fee paid to the Investment Manager when a pre-agreed performance outcome is achieved. For further information, please refer to the Prospectus.

**PORTFOLIO TURNOVER:** An annualized measure of the rate of buying and selling of securities in a Fund.

**SHARE:** In relation to a Fund, means units, participations or shares (howsoever described) in that Fund's prospectus.

**SHORT POSITION:** In a UCITS fund, refers to the sale (synthetically via derivatives) of a security that is not owned. If the price of the underlying security falls, the holder of the short position will benefit.

**SWING PRICING:** A pricing mechanism adopted in certain circumstances to protect the interests of a fund's shareholders, the outcome of which is an adjustment of the price of a share, to pass on to purchasing or redeeming investors estimated transaction costs associated with their trading activity. Full details are set out in the fund's prospectus.

**TOTAL RETURN:** The term for the gain or loss derived from an investment over a particular period which includes income (for example in the form of interest or dividends) and capital gains/losses.

**TRACKING ERROR:** A measure of how much a fund's returns deviate from those of its benchmark. The lower the tracking error, the closer the fund's historic performance has followed that of its benchmark.

**VOLATILITY:** A measure of how much the price of a security, fund, or index fluctuates.

**YIELD TO MATURITY:** An estimate of the Total Return that could be received on bonds held by a Fund if the bonds are held until the end of their lifetime, assuming the issuer does not default.

**YIELD TO WORST:** An estimate of the lowest possible total return that could be received on bonds held by a Fund, without the issuer defaulting. It is used for bonds where the issuer has the right to redeem the bond prior to its maturity date. It is an estimate of the worst-case scenario for yield taking into account the rights of the issuer.