

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดทีเอ็มบี ธนชาติ อีสท์สปริง Active Bond Plus
(TMB-T-ES-Aplus)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 24 พฤศจิกายน 2565 ถึง วันที่ 23 พฤษภาคม 2566

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

สำเนาจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย)) ใ้ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดที่เอเอ็มบี ธนชาต อีสท์สปริง Active Bond Plus สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 24 พฤศจิกายน 2565 ถึงวันที่ 23 พฤษภาคม 2566 ให้ท่านผู้ถือหุ้นของกองทุนได้ทราบดังนี้

ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ตลาดตราสารหนี้ผลตอบแทนมีความผันผวนจากการที่ธนาคารกลางหลักของโลกมีแนวโน้มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายหลายครั้ง จากตัวเลขเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูง การประชุมของ Fed เดือนมิถุนายนที่ผ่านมา ได้มีการประกาศอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้เพิ่มเติมที่ระดับร้อยละ 5.00-5.25% ต่อปี ในการประชุมครั้งนี้ นับเป็นการหยุดการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยฯ ครั้งแรกหลังจากที่ปรับขึ้นติดต่อกันมา 10 ครั้งตั้งแต่เดือนมีนาคม 2565 โดยทาง Fed ได้กล่าวว่า การคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับเดิมจะทำให้สามารถจับคู่ข้อมูลด้านเศรษฐกิจและประเมินผลกระทบของนโยบายการเงินได้อย่างชัดเจนมากขึ้น เพื่อที่จะได้ปรับนโยบายตามความเหมาะสมในการลดเงินเฟ้อให้กลับมามีอยู่ในกรอบเป้าหมาย และได้เปิดเผยตัวเลขคาดการณ์ทางเศรษฐกิจที่มีการปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP ปรับลดคาดการณ์อัตราว่างงาน ปรับเพิ่มคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน และปรับเพิ่มคาดการณ์ค่ามัธยฐานของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ณ สิ้นปี 2566 ซึ่งแสดงให้เห็นว่ามีความเป็นไปได้ที่ FOMC จะปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยฯ ได้อีกในการประชุมครั้งถัดไป โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ในช่วงอายุ 10 ปี ณ เดือนพฤษภาคมที่ผ่านมาปรับตัวสูงขึ้นที่ระดับร้อยละ 3.66

ล่าสุดในเดือนมิถุนายน 2566 ECB มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50% ตามการคาดการณ์ของตลาด การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยไฟแนนซ์ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Deposit Facility Rate) ของ ECB ปรับขึ้นสู่ระดับ 3.5% ทำสถิติสูงสุดในรอบ 14 ปี นอกจากนี้ ECB ยังส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ โดยแถลงการณ์ของ ECB มีการระบุไว้อย่างชัดเจนว่าจะเดินหน้านำขึ้นดอกเบี้ยในอัตราที่คงที่ต่อไป เพื่อควบคุมเงินเฟ้อจากการที่ไม่ให้ปรับเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งสามารถติดตามได้จาก ECB อาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกในช่วงภายหลังของปี 2566 หากอัตราเงินเฟ้อยังไม่ปรับตัวลดลง

จากการประชุม Monetary Policy Meeting (MPM) ของ Bank of Japan ครั้งล่าสุด วันที่ 16 มิ.ย.ที่ผ่านมา มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยที่ -0.1% และคงเป้าหมายอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10% ไว้ที่กรอบ -0.5% ถึง 0.5% โดยยังคงดำเนินนโยบายแบบ Yield Curve Control (YCC) และกำหนดให้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายพิเศษเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจต่อไป ถึงแม้ว่าเศรษฐกิจญี่ปุ่นมีการฟื้นตัวดีขึ้นในช่วงสั้นปี ตลาดยังคงมีความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอกต่างๆ อาทิเช่น ความกังวลจากสภาพคล่องทางการเงินของธนาคารหลายแห่งทั่วโลกส่งผลต่อความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ นโยบายการเงินเชิงตัวของประเทศอื่นๆ ระดับราคาสินค้าต่างๆยังคงอยู่ในระดับสูงจากระดับราคาน้ำมันที่ยังคงอยู่ในระดับสูงประกอบกับค่าเงินเยนที่อ่อนค่ามากขึ้น ส่งผลให้ต้นทุนในการนำเข้าสินค้าเพิ่มมากขึ้น ส่งผลให้เงินเฟ้อภายในประเทศยังคงสูง และเศรษฐกิจชะลอตัวลงจาก Global Demand และความเชื่อมั่นผู้บริโภคลดลง

สำหรับนโยบายการเงินของกลุ่มประเทศเอเชีย ธนาคารกลางในหลายประเทศได้มีการใช้นโยบายการเงินแบบเข้มงวด เพื่อรับมือกับเงินเฟ้อในประเทศที่สูงขึ้น อาทิ ธนาคารกลางเกาหลีใต้ ธนาคารกลางไต้หวัน ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ร้อยละ 3.5 และ 1.875 ในขณะที่ธนาคารกลางจีน (PBoC) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยโครงการเงินกู้ระยะกลาง (MLF) ระยะ 1 ปีลงอยู่ที่ระดับร้อยละ 2.65 และปรับลดอัตราดอกเบี้ยซื้อคืนพันธบัตร (Reverse repurchase rate) ระยะ 7 วันลงอยู่ที่ระดับร้อยละ 1.95 และปรับลดอัตราดอกเบี้ยที่ธนาคารพาณิชย์ให้ลูกค้าชั้นดี (LPR) ลงอยู่ที่ระดับร้อยละ 3.55 ภายหลังจากตัวเลขเศรษฐกิจส่งสัญญาณชะลอตัวลง อาจจะดึงใช้นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมเพื่อช่วยเพิ่มกำลังซื้อในประเทศ เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าเป้าหมายอย่างมาก

ทางด้านเศรษฐกิจประเทศในเอเชีย จีน GDP ภาคการณปี 2566 เติบโตลดลงอยู่ที่ 5.4% เกาหลี 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

ในช่วงระหว่างรอบระยะบัญชี บริษัทฯ ได้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักจากกองทุน Eastspring Investments – Capital Reserve Fund (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class C USD ซึ่งเป็น Class ที่เสนอขายผู้ลงทุนสถาบัน ไม่มีนโยบายจ่ายปันผล เป็นกองทุน Nikko AM Shenton Short Term Bond Fund ในหน่วยลงทุนชนิด USD Class ที่เสนอขายผู้ลงทุนสถาบัน ไม่มีนโยบายจ่ายปันผล บริษัทฯจึงได้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักและรายละเอียดต่างๆ โดยการแก้ไขเพิ่มเติมหัวข้อกองทุนหลัก เกณฑ์มาตรฐานนโยบายของกองทุนหลัก ได้รับความเห็นชอบการแก้ไขเป็นการทั่วไปจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 19 พฤษภาคม 2566 ในระยะถัดมาทางบริษัทฯ ได้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงชนิดของหน่วยลงทุนเป็น Nikko AM Shenton Short Term Bond Fund ในหน่วยลงทุนชนิด SGD Class ที่ซื้อขายในสกุลเงินสิงคโปร์ดอลลาร์ (SGD) มีการจดทะเบียนกองทุนอยู่ในประเทศสิงคโปร์และบริหารจัดการสินทรัพย์โดยยึดจากมุมมองการลงทุนจากผู้ลงทุนสิงคโปร์เป็นหลัก ดังนั้น การลงทุนใน SGD Class จึงมีแนวโน้มที่มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงค่าเงินน้อยกว่า USD Class ภายใต้งบประมาณอื่นๆ ที่เหมือนกัน โดยการแก้ไขเพิ่มเติมเปลี่ยนแปลงชนิดของหน่วยลงทุน (Class) นี้ได้รับความเห็นชอบการแก้ไขเป็นการทั่วไปจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 16 มิถุนายน 2566 เป็นต้นไป

กองทุนเปิดที่เอเอ็มบี ธนชาต อีสท์สปริง Active Bond Plus กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่อิงดัชนี คือ Nikko AM Shenton Short Term Bond (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด SGD Class ซึ่งเป็น Class ที่เสนอขายผู้ลงทุนสถาบัน ไม่มีนโยบายจ่ายปันผล ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์คือการลงทุนรักษายอดเงินลงทุนและสภาพคล่องเพื่อดำเนินการให้มีผลการดำเนินงานเหนือกว่าอัตราดอกเบี้ยระหว่างธนาคารของสิงคโปร์ (SIBOR) โดยกระจายการลงทุนทั้งในพอร์ตการลงทุนที่มีคุณภาพดีพันธบัตรระยะสั้นและตราสารตลาดเงิน โดยไม่เจาะจงหมวดอุตสาหกรรมหรือภาคส่วนธุรกิจและกองทุนไม่ได้เจาะจงลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่ง กองทุนหลักจดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ (Singapore) กองทุนหลักดังกล่าวบริหารจัดการโดย Nikko Asset Management Asia Limited

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) ขอให้ท่านมั่นใจว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นของกองทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน								
	ตั้งแต่ ต้นปี 30 ธ.ค. 65 ถึง 23 พ.ค. 66	ย้อนหลัง 3 เดือน 23 ก.พ. 66 ถึง 23 พ.ค. 66	ย้อนหลัง 6 เดือน 23 พ.ย. 65 ถึง 23 พ.ค. 66	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ 23 พ.ค. 65 ถึง 23 พ.ค. 66	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ -	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ -	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ -	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ¹ 24 พ.ย. 63 ถึง 23 พ.ค. 66
TMB-T-ES-Aplus	1.13	0.16	1.55	-0.13	-	-	-	-0.67
Benchmark	0.99	0.99	0.99	0.99	-	-	-	0.39
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	2.08	2.47	2.02	2.64	-	-	-	2.58
ความผันผวนของ Benchmark	1.06	1.37	0.94	0.67	-	-	-	0.43

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก

1. SIBF3m Index (THB) สัดส่วน 100%

สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”) เท่ากับ 0.81 รอบของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหุ้นรายละสามารถยื่นทราบรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัทจัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) www.eastspring.co.th ในเมนูหัวข้อ “เกี่ยวกับเรา/การกำกับดูแลกิจการ/นโยบายการใช้สิทธิออกเสียง”

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

รายงานค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 24 พฤศจิกายน 2565 ถึงวันที่ 23 พฤษภาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expense)	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	513,199.89	0.099%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	274,438.56	0.053%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	54,887.65	0.011%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	18,239.98	0.003%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	860,766.08	0.166%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

กองทุนเปิดทีเอ็มบี ชนชาติ อีสท์สปริง Active Bond Plus

รายงานค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 24 พฤศจิกายน 2565 ถึงวันที่ 23 พฤษภาคม 2566

รายได้	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ	120,337.48	0.023%
รวม	120,337.48	0.023%

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 24 พฤศจิกายน 2565 ถึง วันที่ 23 พฤษภาคม 2566

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

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



A member of MUFG
a global financial group

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดทีเอ็มบี ธนชาติ อีสท์สปริง Active Bond Plus

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดทีเอ็มบี ธนชาติ อีสท์สปริง Active Bond Plus (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 24 พฤศจิกายน 2565 ถึงวันที่ 23 พฤษภาคม 2566

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

(นายจตุภูมิ ปรัชญางค์ปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และความคุ้มครองผู้ดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และความคุ้มครองผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 2 มิถุนายน 2566

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทผู้ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
<p>Bank of America</p> <p>The Bank of Nova Scotia</p> <p>ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารเจพีมอร์แกน เซส</p> <p>ธนาคารซีทีแบงก์</p> <p>ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารคอยซ์แบงก์</p> <p>ธนาคารเดอะรอยัลแบงก์ออสเตรีย จำกัด เอ็น.วี.</p> <p>ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารบีเอ็นพี พารีบาส์</p> <p>ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เอเชียพลัส จำกัด (มหาชน)</p>	<p>ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน</p>

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 23 พฤษภาคม 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	17,316.48	3.92%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2566

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน่วยนับ (ล้านบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FTCH	S&P	Moody's						
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ								426,536.51	100.00	426,536.51	96.50
หน่วยลงทุน								426,536.51	100.00	426,536.51	96.50
ประเภทกองทุนรวมตราสารหนี้								426,536.51	100.00	426,536.51	96.50
NIKSBUH	Nikko AM Shenton Short Term Bond Fund (SS)-USD Hedged Class					11,123.47	426,536.51	100.00	426,536.51	96.50	
เงินฝากธนาคาร										17,316.48	3.92
ประเภทออมทรัพย์										17,314.48	3.92
BAY - S/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)					14,766.09			14,803.81	3.35	
BANK DEPOSIT-US D	BANK DEPOSIT-USD			Aa2*		2,445.00			2,510.67	0.57	
ประเภทกระแสรายวัน										2.00	0.00
BAY - C/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)					2.00			2.00	0.00	
การป้องกันความเสี่ยงของรายการในอนาคตโดยใช้สัญญาล่วงหน้า										(3,385.18)	(0.77)
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า										2,050.75	0.46
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า										(5,435.93)	(1.23)
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น										1,527.99	0.35
สินทรัพย์อื่น										428,770.49	97.01
หนี้สินอื่น										(427,242.50)	(96.66)
								426,536.51	100.00	441,995.80	100.00

หมายเหตุ * อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ				วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV	กำไร/ขาดทุน (บาท)
		TRIS	FTCH	S&P	Moody's				
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาติ	Noa	BBB, AA+(tba)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	1,729,750.00	0.39%	1,729,750.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(tba)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	321,000.00	0.07%	321,000.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Noa	BBB, AA+(tba)	BBB-/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(4,643,800.00)	(1.05%)	(4,643,800.00)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(tba)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(210,622.50)	(0.05%)	(210,622.50)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาติ	Noa	BBB, AA+(tba)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(121,756.50)	(0.03%)	(121,756.50)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Noa	BBB, AA+(tba)	BBB-/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(138,350.63)	(0.03%)	(138,350.63)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(tba)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(321,400.00)	(0.07%)	(321,400.00)

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 เพื่อชี้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) 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+		Aa1		AA+	
	AA	A1+	Aa2		AA	F1+
	AA-	A1	Aa3	P1	AA-	F1
Strong capacity for payment of financial commitments - it may, nevertheless, be vulnerable to changes in economic cycle or circumstances	A+	A2	A1	P2	A+	F2
	A	A3	A2	P3	A	F3
	A-		A3		A-	
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+		Ba1		BB+	
	BB		Ba2		BB	
	BB-		Ba3		BB-	
	B+		B1		B+	
	B	B	B2		B	B
	B-	C	B3		B-	C
High default risk - debtor's capacity for meeting commitments may be troublesome	CCC+	D	Caa1	NP	CCC+	C
	CCC		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					

กองทุนเปิดที่เอ็มบี ธนชาติ อีสท์สปริง Active Bond Plus

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2566 และวันที่ 23 พฤศจิกายน 2565

(หน่วย:บาท)

	23 พฤษภาคม 2566 (ยังไม่ได้สอบทาน)	23 พฤศจิกายน 2565 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	426,536,509.23	505,439,293.34
เงินฝากธนาคาร	17,278,754.11	32,380,604.48
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	37,722.23	24,334.42
จากการขายเงินลงทุน	428,673,794.82	-
จากการขายสัญญาอนุพันธ์	2,050,750.00	71,035.72
ลูกหนี้อื่น	96,645.65	118,412.44
สินทรัพย์อื่น	47.74	326.48
รวมสินทรัพย์	874,674,223.78	538,034,006.88
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
จากการซื้อเงินลงทุน	426,687,000.00	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	422,063.31	199.39
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	5,435,929.63	7,468,938.73
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	124,167.96	145,072.41
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	5,658.33	3,650.16
หนี้สินอื่น	3,607.86	4,327.13
รวมหนี้สิน	432,678,427.09	7,622,187.82
สินทรัพย์สุทธิ	441,995,796.69	530,411,819.06
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	449,459,420.42	547,714,393.48
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	(2,903,912.43)	(4,842,979.58)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(4,559,711.30)	(12,459,594.84)
รวมสินทรัพย์สุทธิ	441,995,796.69	530,411,819.06
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	9.8339	9.6840
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)	44,945,942.0423	54,771,439.3483

กองทุนเปิดทีเอ็มบี ธนชาติ อีสท์สปริง Active Bond Plus

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 23 พฤษภาคม 2566 และ 2565

(หน่วย:บาท)

	23 พฤษภาคม 2566	23 พฤษภาคม 2565
	ยังไม่ได้สอบทาน	ยังไม่ได้สอบทาน
รายได้		
รายได้ดอกเบี้ย	46,236.36	35,223.04
รายได้อื่นๆ	120,337.48	243,218.96
รวม รายได้	<u>166,573.84</u>	<u>278,442.00</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	513,199.89	1,001,596.80
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์	54,887.65	107,122.60
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	274,438.56	535,613.25
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	17,656.24	17,906.24
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	1,990.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	583.74	17,528.26
รวม ค่าใช้จ่าย	<u>860,766.08</u>	<u>1,681,757.15</u>
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	<u>(694,192.24)</u>	<u>(1,403,315.15)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	60,728,737.34	46,367,840.28
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(65,116,726.63)	(34,473,342.68)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	8,947,858.00	(25,962,700.01)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	4,012,723.38	(2,848,705.27)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	28,419.14	724,259.37
รวม รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	<u>8,601,011.23</u>	<u>(16,192,648.31)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	7,906,818.99	(17,595,963.46)
หัก ภาษีเงินได้	<u>(6,935.45)</u>	<u>(5,283.46)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>7,899,883.54</u>	<u>(17,601,246.92)</u>

ข้อมูลการลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศ เกินกว่าร้อยละยี่สิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ของ
กองทุนเปิดทีเอ็มบี ธนชาติ อีสท์สปริง Active Bond Plus

NIKKO AM SHENTON SHORT TERM BOND FUND

May 2023 Factsheet

Investment Objective

The investment objective of the Fund is to seek preservation of capital and liquidity and consistent with this objective, to outperform the Singapore Interbank Offered Rate (SIBOR) by investing in a diversified portfolio of good quality, short-term bonds and money market instruments. There is no target industry or sector and the Fund is not country-specific.

(Please note that for the A\$ Hedged Class and the US\$ Hedged Class, the Managers intend to hedge the currency exposure of the assets of the Scheme attributable to (a) the A\$ Hedged Class into AUD and (b) the US\$ Hedged Class into USD, through the use of currency forwards. Consequently, the NAV per Unit of each of the A\$ Hedged Class and the US\$ Hedged Class will take into account any gains or losses arising from the use of the currency forwards in respect of the relevant Class.)

Performance (%)

Share Class		3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
SGD	NAV-NAV	1.13	2.54	1.93	1.29	1.69	2.11
	NAV-NAV (with charges ¹)	0.12	1.51	0.91	0.95	1.48	2.07
	Benchmark	1.03	2.07	3.38	1.44	1.55	1.25
	NAV-NAV	0.96	2.09	1.15	0.73	1.28	2.68
AUD HGE	NAV-NAV (with charges ¹)	-0.05	1.07	0.13	0.39	1.07	2.60
	Benchmark ²	1.03	2.07	3.38	1.44	1.55	1.07
	NAV-NAV	1.56	2.80	2.14	1.28	1.70	1.52
	NAV-NAV (with charges ¹)	0.54	1.77	1.11	0.94	1.50	1.37
USD HGE	Benchmark ²	1.03	2.07	3.38	1.44	1.55	1.44

Source: Nikko Asset Management Asia Limited as of 31 May 2023.

Returns are calculated on a NAV-NAV basis and assuming all dividends and distributions are reinvested, if any. Returns for period in excess of 1 year are annualised. Past performance is not indicative of future performance.

¹ Takes into account of maximum initial sales charge and a realisation charge, currently nil, as and where applicable.

² For hedged currency share classes only, the benchmark reflected is in the base currency.

[@] Refers to all classes of the Fund.

★★★★ 4 Star Overall Morningstar Rating™



Benchmark Awards 2022
Best-in-Class: Asia Fixed Income

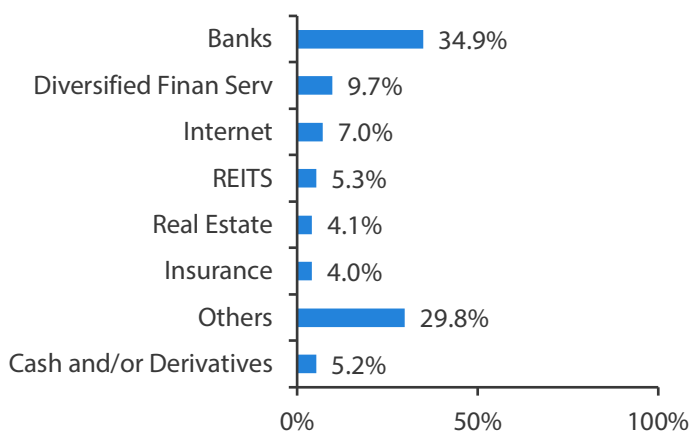
Fund Details

Base Currency	SGD
Fund Size[@]	SGD 403.90 million
Initial Sales Charge	
non-CPF subscription	Up to 1.00%
CPF subscription - SGD	Nil
Management Fee	
SGD	0.30% p.a.
AUD HGE	0.50% p.a.
USD HGE	0.30% p.a.
Benchmark²	3-Months SIBOR
Subscription	
SGD	Cash, SRS, CPFIS-OA [#] , CPFIS-SA [#] , Regular Savings Plan (RSP)
AUD HGE	Cash, SRS
USD HGE	Cash
Minimum Initial Investment	
SGD	SGD 1,000
AUD HGE	AUD 5,000
USD HGE	USD 1,000
Minimum Subsequent Investment	
SGD	SGD 100
AUD HGE	AUD 500
USD HGE	USD 100
Minimum Initial Investment - RSP	
SGD	SGD 1,000
Minimum Subsequent Investment - RSP	
SGD	SGD 100/month

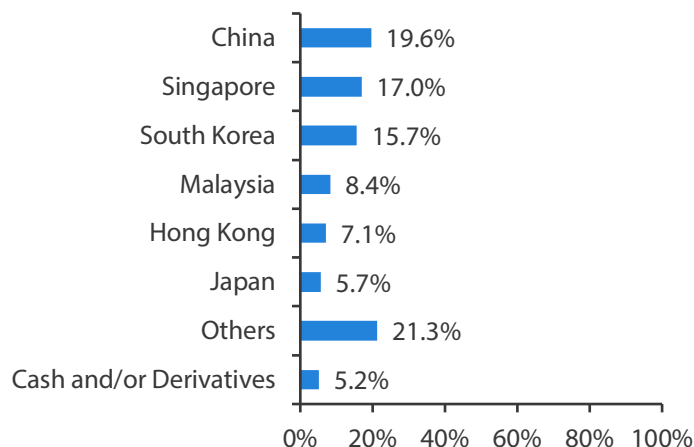
Fund Holdings

Top 5 Holdings	Weight
DBS GROUP HOLDINGS LTD 4.52% 11-DEC-2028	3.3%
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED 4.25% 19-JUN-2024	3.2%
KEB HANA BANK 4.625% 24-OCT-2023	2.7%
RHB BANK BERHAD 3.766% 19-FEB-2024	2.7%
MANULIFE FINANCIAL CORPORATION 3.0% 21-NOV-2029	2.2%

Sector Allocation



Country Allocation



Source: Nikko Asset Management Asia Limited as of 31 May 2023.

Cash in allocation charts includes cash equivalents.

Percentages of allocation may not add to 100% due to rounding error.

Fund Characteristics

Weighted Average Yield to Maturity ² (%)	Weighted Average Duration ³ (years)	Average Credit Rating ⁴	Number of Holdings
5.22	1.08	A-	106

Share Class	Sharpe Ratio (3 years - Annualised)	Standard Deviation (%) (3 years - Annualised)
AUD HGE	-0.27	1.21
SGD	-0.08	1.20
USD HGE	-0.07	1.19

Fund Information

Share Class	Inception Date	NAV	ISIN	Bloomberg Ticker
AUD HGE	23 September 2011	AUD 1.37072	SG9999007967	DBSENHA SP
SGD	29 September 2000	SGD 1.60669	SG9999004212	DBSENHI SP
USD HGE	15 September 2016	USD 1.10673	SG9999015572	NIKSBUH SP

Source: Nikko Asset Management Asia Limited as of 31 May 2023.

² Weighted Average Yield to Maturity (%) is an average yield calculated by weighting each security presently held by the Fund at time of calculation with capitalisation and duration. Yield to Maturity and Yield to Call measures are used in the calculation for non-callable and callable bonds respectively. The figure is for reference only and would vary from time to time due to market conditions and it does not represent the fund/sub-fund's distribution yield or actual rate of return.

³ Weighted Average Duration (years) is an average duration weighted with capitalisation, and the figure is for reference only and would vary from time to time due to market conditions.

⁴ Cash is included in the calculation of the average credit rating and is rated as AAA regardless of currencies held. The credit ratings of the underlying fixed income securities are determined by S&P and/or Moody's, and where official credit ratings are unavailable, Nikko AM Asia's internal credit ratings are used.

The Fund (SGD Class) is included under the CPF Investment Scheme ("CPFIS") – Ordinary Account and the CPFIS – Special Account and is classified under the Low to Medium Risk – Broadly Diversified category.

Important Information

The Central Provident Fund ("CPF") Ordinary Account ("OA") interest rate is the legislated minimum 2.5% per annum, or the 3-month average of major local banks' interest rates, whichever is higher, reviewed quarterly. The interest rate for Special Account ("SA") is currently 4% per annum or the 12-month average yield of 10-year Singapore Government Securities plus 1%, whichever is higher, reviewed quarterly. Only monies in excess of \$20,000 in OA and \$40,000 in SA can be invested under the CPF Investment Scheme ("CPFIS"). Please refer to the website of the CPF Board for further information. Investors should note that the applicable interest rates for the CPF accounts and the terms of CPFIS may be varied by the CPF Board from time to time.

This document is purely for informational purposes only with no consideration given to the specific investment objective, financial situation and particular needs of any specific person. It should not be relied upon as financial advice. Any securities mentioned herein are for illustration purposes only and should not be construed as a recommendation for investment. **You should seek advice from a financial adviser before making any investment. In the event that you choose not to do so, you should consider whether the investment selected is suitable for you.** Investments in funds are not deposits in, obligations of, or guaranteed or insured by Nikko Asset Management Asia Limited ("Nikko AM Asia").

Past performance or any prediction, projection or forecast is not indicative of future performance. The Fund or any underlying fund may use or invest in financial derivative instruments. The value of units and income from them may fall or rise. Investments in the Fund are subject to investment risks, including the possible loss of principal amount invested. You should read the relevant prospectus (including the risk warnings) and product highlights sheet of the Fund, which are available and may be obtained from appointed distributors of Nikko AM Asia or our website (www.nikkoam.com.sg) before deciding whether to invest in the Fund.

The information contained herein may not be copied, reproduced or redistributed without the express consent of Nikko AM Asia. While reasonable care has been taken to ensure the accuracy of the information as at the date of publication, Nikko AM Asia does not give any warranty or representation, either express or implied, and expressly disclaims liability for any errors or omissions. Information may be subject to change without notice. Nikko AM Asia accepts no liability for any loss, indirect or consequential damages, arising from any use of or reliance on this document. This advertisement has not been reviewed by the Monetary Authority of Singapore.

For Hong Kong Investors

The Fund is only offered to professional investors and is not authorized by the Securities and Futures Commission in Hong Kong. The contents of this document have not been reviewed by any regulatory authority in Hong Kong. You are advised to exercise caution in relation to this document. If you are in any doubt about any of the contents of this document, you should obtain independent professional advice.

Nikko Asset Management Asia Limited. Registration Number 198202562H

Morningstar Rating: © Morningstar 2023. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.