

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดธนาชาติ โกลบอล เอ็นเนอร์จี ฟันด์

(T-GlobalEnergy)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

สำเนาจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย)) โคร์ขอรายงาน การดำเนินงาน ของกองทุนเปิดธนชาติ โกลบอล เอ็นเนอร์จี ฟินด์ สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 ให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

ในรอบระยะเวลา 6 เดือนตามรอบปีบัญชีของกองทุน พบว่าราคาพลังงานจากเชื้อเพลิงฟอสซิลเช่นน้ำมัน และก๊าซธรรมชาติ เคลื่อนไหวผันผวนโดยแม้ทรัพย์สินที่ลงทุนจะได้รับผลประโยชน์จากความต้องการพลังงานที่มากขึ้นโดยเฉพาะในช่วงปลายปี 2565 ต่อเนื่อง ถึงเดือนมกราคม 2566 จากความต้องการพลังงานที่มากขึ้นในยุโรปซึ่งขาดแคลนก๊าซธรรมชาติ ทำให้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น และ ความคาดหวังว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ และธนาคารกลางยุโรปจะไม่ต้องปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยอีกมากนัก แต่กลับปรับตัวลดลงอย่างรวดเร็ว เป็นผลมาจากความต้องการพลังงานที่ลดลงหลังผ่านพ้นช่วงฤดูหนาว ความกังวลต่อเศรษฐกิจโลกชะลอตัว และจากการที่เศรษฐกิจของจีนฟื้นตัวช้ากว่าที่คาดไว้ทำให้ความต้องการพลังงานไม่ได้เพิ่มขึ้นเร็วอย่างที่คาดการณ์ โดยราคาน้ำมันดิบ WTI ลดลงจากระดับ 75-85 USD/barrel มาอยู่ที่ 65-75 USD/barrel ขณะที่ราคาก๊าซธรรมชาติ Henry hub ลดลงจาก 6-7 USD/MMBTU มาอยู่ที่ 2-3 USD/MMBTU ประกอบกับการที่ทั้ง ธนาคารกลางสหรัฐฯ และยุโรป ยังคงทำที่แข็งกร้าวที่จะดำเนินนโยบายดอกเบี้ยไว้ในระดับสูงจนกว่าจะแน่ใจว่าเงินเฟ้อจะสามารถลดลงมาอยู่ในระดับที่ต้องการได้จริง ผลจากปัจจัยดังกล่าว ปัจจัยดังกล่าวเป็นผลให้ในรอบระยะเวลา 6 เดือนตามรอบปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนเปิดธนชาติ โกลบอล เอ็นเนอร์จี ฟินด์ ปรับตัวลดลง 9.1% ในรูปสกุลเงินบาท โดยกองทุนที่กองทุนเปิดธนชาติ โกลบอล เอ็นเนอร์จี ฟินด์ ไปลงทุน เช่น iShares S&P Global Energy Sector Index และ Franklin Templeton Natural Resources ปรับตัวลดลงค่อนข้างมากในรอบระยะเวลา 6 เดือนตามรอบปีบัญชี สำหรับบริษัทที่กีดกันผลการดำเนินงาน ได้แก่บริษัทที่ประกอบธุรกิจสำรวจ ขุดเจาะ และผลิตน้ำมัน รวมถึงพลังงานทดแทน เช่น Exxon Mobile, Chevron, Total Energy, Conoco Phillips และ NextEra Energy เป็นต้น ขณะที่กองทุน BGF Sustainable Energy Fund มีผลการดำเนินงานที่ดีกว่าจึงให้ผลประโยชน์ต่อผลตอบแทนของกองทุน โดยมีบริษัทที่ทำผลตอบแทนได้ดีเช่น Analog Devices, Enel Spa และ Linde เป็นต้น

สำหรับมุมมองต่อการลงทุน มองว่าราคาพลังงานทั้งพลังงานจากฟอสซิล และพลังงานทดแทนจะยังได้รับแรงกดดันหากเศรษฐกิจโลกเข้าสู่ภาวะถดถอยในช่วงปลายปี 2566 ถึงต้นปี 2567 โดยพลังงานฟอสซิลจะได้รับแรงกดดันมากกว่า อย่างไรก็ตามเมื่อความต้องการพลังงานเพิ่มขึ้นอีกครั้งเมื่อเข้าสู่ช่วง Driving Season ของสหรัฐฯ และช่วงฤดูหนาว ขณะที่ฤดูเฮอริเคนของสหรัฐฯ ที่กำลังจะมาถึงจะทำให้ปริมาณผลผลิต (supply) น้ำมันดิบลดลง จะเป็นปัจจัยที่ช่วยพยุงราคาพลังงานฟอสซิลทั้งน้ำมัน ก๊าซธรรมชาติ และถ่านหิน รวมถึงพลังงานทดแทนอื่นๆ ได้บ้าง ขณะที่ในระยะยาวมองว่าการลงทุนในพลังงานทดแทนยังคงเป็นธีมการลงทุนที่ได้รับประโยชน์จากความต้องการพลังงานสะอาดที่มากขึ้นอย่างต่อเนื่องเพื่อตอบสนองต่อภาวะโลกร้อน ดังจะเห็นได้จากกรอบสนองของสหภาพยุโรปต่อกฎหมายลดอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ (Inflation Reduction Act) การผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ที่เพิ่มขึ้นทั่วโลก เป็นต้น

นโยบายการลงทุนของกองทุนเปิด โกลบอล เอ็นเนอร์จี ฟินด์ ซึ่งเป็นกองทุนรวม Fund of Funds ที่มีนโยบายที่จะกระจายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ และหรือ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัท หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจพลังงาน เทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับพลังงาน แหล่งกำเนิดพลังงานสำหรับยานพาหนะและหรือแหล่งกำเนิดพลังงาน ณ จุดใช้พลังงาน (on-site power generation) การเก็บพลังงาน (energy storage) และเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับการพลังงานอื่นๆ รวมถึงธุรกิจอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับวัตถุดิบในการผลิตพลังงาน กระบวนการในการผลิตพลังงาน ทั้งในส่วนของอุตสาหกรรมต้นน้ำ (upstream) และปลายน้ำ (downstream) การสำรวจการพัฒนาและการจำหน่ายพลังงาน นอกจากนี้ อาจจะมีลงทุนในบริษัทที่กำลังมองหาการสำรวจและการพัฒนาเทคโนโลยีด้านพลังงานใหม่ ๆ สำหรับการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจะเป็นตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยมีการปรับสัดส่วนการปกป้องค่าเงินตามสถานการณ์ตลาด

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน								
	ตั้งแต่ต้นปี 30 ธ.ค. 65 ถึง 31 พ.ค. 66	ย้อนหลัง 3 เดือน 28 ก.พ. 66 ถึง 31 พ.ค. 66	ย้อนหลัง 6 เดือน 30 พ.ย. 65 ถึง 31 พ.ค. 66	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ 31 พ.ค. 65 ถึง 31 พ.ค. 66	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ 31 พ.ค. 63 ถึง 31 พ.ค. 66	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ 31 พ.ค. 61 ถึง 31 พ.ค. 66	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ 31 พ.ค. 56 ถึง 31 พ.ค. 66	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ¹ 13 พ.ย. 50 ถึง 31 พ.ค. 66
T-GlobalEnergy	-5.71	-2.86	-9.09	-7.93	17.10	8.26	1.80	-3.93
Benchmark	-9.08	-9.56	-14.01	-8.17	28.72	4.21	3.26	0.61
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	17.49	17.55	18.94	24.79	21.61	21.62	18.52	21.22
ความผันผวนของ Benchmark	26.24	28.54	26.28	29.87	30.98	33.36	27.26	25.68

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

¹ ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก

1. MSCI World Energy Sector Net Total Return USD Index สัดส่วน 100%

หมายเหตุ : ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

- สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : "PTR") เท่ากับ 0.72 รอบของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถค้นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัทจัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) www.eastspring.co.th ในเมนูหัวข้อ "เกี่ยวกับเรา/การกำกับดูแลกิจการ/นโยบายการใช้สิทธิออกเสียง"

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการ
ดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

รายงานค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 01 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expense)	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	414,694.90	0.267%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	24,881.75	0.016%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	19,905.27	0.013%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	33,311.36	0.021%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	542.16	- %
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	493,335.44	0.317%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

กองทุนเปิดธนชาต โกลบอล เอ็นเนอร์จี ฟันด์

รายงานค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

รายได้	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ	133,726.46	0.086%
รวม	133,726.46	0.086%

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและรายชื่อผู้จัดการกองทุนได้ที่ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) โดยตรง หรือ ที่เว็บไซต์ของ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) (www.eastspring.co.th) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดธนาชาติ โกลบอล เอ็นเนอร์จี ฟันด์

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดธนาชาติ โกลบอล เอ็นเนอร์จี ฟันด์ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2566 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้ ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดธนาชาติ โกลบอล เอ็นเนอร์จี ฟันด์ เหมาะสมตามสมควรแห่ง วัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 9 มิถุนายน พ.ศ. 2566

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้	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>ธนาคารเดอะรอยัลแบงก์ออฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี.</p> <p>ธนาคารทหารไทยธนชาติ 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 ธนชาติ จำกัด (มหาชน)</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เอเชียพลัส จำกัด (มหาชน)</p>	<p>ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน</p>

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทนายหน้า	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของ กองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย 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 เพื่อใช้เป็นข้อมูล ในการตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคา ตลาด (พันบาท)	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	7,525.35	5.22%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือ ไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	3.65	0.00%

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

กองทุนเปิดธนาชาติ โกลบอล เอ็นเนอร์จี ฟินด์
รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน่วย (ล้านบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาดไม่รวม ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สิน สุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ								137,548.87	100.00	137,548.87	95.31
หน่วยลงทุน								137,548.87	100.00	137,548.87	95.31
ประเภทกองทุนรวมตราสารหุ้น								15,310.16	11.13	15,310.16	10.61
IXC	ISHARE S&P GLOBAL ENERGY SECTOR INDEX FUND					12.40	15,310.16	11.13	15,310.16	10.61	
FTNRACU	FRANKLIN TEMPLETON - NATURAL RESOURCES					59.29	14,681.75	10.67	14,681.75	10.18	
ผลงานหมุนเวียนและธุรกิจด้านสิ่งแวดล้อม								107,556.75	78.20	107,556.75	74.52
MERNEDU	BGF Sustainable Energy Fund Class D2 USD					162.68	107,556.75	78.20	107,556.75	74.52	
เงินฝากธนาคาร										7,529.00	5.22
ประเภทออมทรัพย์										7,529.00	5.22
KBANK - S/A	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)					7,516.41			7,525.35	5.22	
BANK DEPOSIT FCD-USD						2.59			3.65	0.00	
การป้องกันความเสี่ยงของรายการในอนาคตโดยใช้สัญญาล่วงหน้า										(1,862.88)	(1.28)
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า										81.00	0.06
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า										(1,943.88)	(1.34)
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น										1,054.95	0.75
สินทรัพย์อื่น										21,362.66	14.81
หนี้สินอื่น										(20,307.72)	(14.06)
								137,548.87	100.00	144,269.74	100.00

หมายเหตุ * อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ				วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	(% NAV)	กำไร/ขาดทุน (บาท)
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's				
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงไทย	Non	BBB, AA+(tha)	BBB	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	81.00	0.06%	81.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thai)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(1,373.76)	(0.95%)	(1,373.76)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(74.79)	(0.05%)	(74.79)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(118.87)	(0.08%)	(118.87)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงไทย	Non	BBB, AA+(tha)	BBB	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(146.59)	(0.10%)	(146.59)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(96.21)	(0.07%)	(96.21)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงไทย	Non	BBB, AA+(tha)	BBB	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(133.65)	(0.09%)	(133.65)

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

กองทุนเปิดทรนชาติ โกลบอล เอ็นเนอร์จี ฟินด์ มีการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินมูลค่าความเสี่ยงที่กองทุนมีอยู่ในวันที่ 17 มกราคม 2566 ซึ่งบริษัทจัดการได้ทำการปรับลดสัดส่วนดังกล่าวแล้วในวันที่ 20 มกราคม 2566 โดยการแก้ไขข้างต้นมิได้ก่อให้เกิดกองทุนเกิดผลขาดทุน

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรตติ้ง	บ.พีทซ์ เรตติ้ง (ประเทศไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
AAA	AAA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำสุด	กลุ่มตราสารหนี้ระดับนำลงทุน (Investment Grade Bonds)
AA	AA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
A	A (tha)	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
BBB	BBB (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
BB	BB (tha)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ระดับเก็งกำไร (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 เพื่อใช้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) 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	A1	P2	A+	F1
	A	A2	A2	P3	A	F2
	A-	A3	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	
	B-		B3		B-	
High default risk - debtor's capacity for meeting commitments may be troublesome	CCC+	D	Caa1		CCC+	D
	CCC		Caa2		CCC	
	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					

กองทุนเปิดธนาชาติ โกลบอล เอ็นเนอร์จี ฟินด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

(หน่วย:บาท)

	31 พฤษภาคม 2566 (ยังไม่ได้สอบทาน)	30 พฤศจิกายน 2565 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	137,548,665.34	160,282,729.49
เงินฝากธนาคาร	7,519,000.78	12,879,650.67
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	10,003.65	11,346.06
จากการขายเงินลงทุน	21,245,259.63	-
จากการขายหน่วยลงทุน	24,477.00	1,937,177.40
จากการขายสัญญาอนุพันธ์	81,000.00	3,335,326.55
ลูกหนี้อื่น	115,090.85	123,821.38
สินทรัพย์อื่น	43.24	385.40
รวมสินทรัพย์	166,543,540.49	178,570,436.95
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
จากการซื้อเงินลงทุน	20,194,606.26	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	20,587.32	1,553,213.75
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	1,943,877.13	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	111,271.57	149,930.79
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1,500.54	1,701.91
หนี้สินอื่น	1,958.22	2,549.52
รวมหนี้สิน	22,273,801.04	1,707,395.97
สินทรัพย์สุทธิ	144,269,739.45	176,863,040.98
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	269,063,585.31	299,863,901.24
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	498,596,725.83	485,156,456.24
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(623,390,571.69)	(608,157,316.50)
รวมสินทรัพย์สุทธิ	144,269,739.45	176,863,040.98
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	5.3619	5.8981
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)	26,906,358.5313	29,986,390.1244

กองทุนเปิดธนาชาติ โกลบอล เอ็นเนอร์จี ฟินด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และ 2565

(หน่วย:บาท)

	31 พฤษภาคม 2566	31 พฤษภาคม 2565
	ยังไม่ได้สอบทาน	ยังไม่ได้สอบทาน
รายได้		
รายได้เงินปันผล	2,723,799.83	916,072.05
รายได้ดอกเบี้ย	11,884.37	8,297.16
รายได้อื่นๆ	133,726.46	188,557.91
รวม รายได้	<u>2,869,410.66</u>	<u>1,112,927.12</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	414,694.90	520,786.80
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	19,905.27	24,997.78
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	24,881.75	31,247.18
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	33,311.36	33,311.36
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	3,390.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	542.16	33,643.62
รวม ค่าใช้จ่าย	<u>493,335.44</u>	<u>647,376.74</u>
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	<u>2,376,075.22</u>	<u>465,550.38</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	26,497,942.67	(1,041,901.31)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(42,672,471.05)	29,612,058.60
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	4,187,863.00	(4,815,688.60)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(5,198,203.68)	886,239.55
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(422,678.53)	531,360.92
รวม รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	<u>(17,607,547.59)</u>	<u>25,172,069.16</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(15,231,472.37)	25,637,619.54
หัก ภาษีเงินได้	<u>(1,782.82)</u>	<u>(1,244.46)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>(15,233,255.19)</u>	<u>25,636,375.08</u>

ข้อมูลการลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศ เกินกว่าร้อยละยี่สิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ของ

กองทุนเปิดธนาชาติ โกลบอล เอ็นเนอร์จี ฟันด์



Franklin Templeton Investment Funds Franklin Natural Resources Fund

Sector Equity
LU0300736062
31 May 2023

Fund Fact Sheet

Fund Overview

Base Currency for Fund	USD
Total Net Assets (USD)	315 million
Fund Inception Date	12.07.2007
Number of Issuers	90
Benchmark	S&P North American Natural Resources Sector Index
Investment Style	Sector
Morningstar Category™	Sector Equity Energy

Summary of Investment Objective

The Fund aims to provide investors with capital appreciation and current income. To achieve this goal, the Fund invests in US dollar- and other currency-denominated securities in the natural resources sector in established and emerging markets.

Fund Management

Fred Fromm, CFA: United States
Steve Land, CFA: United States
Matthew Adams, CFA: United States

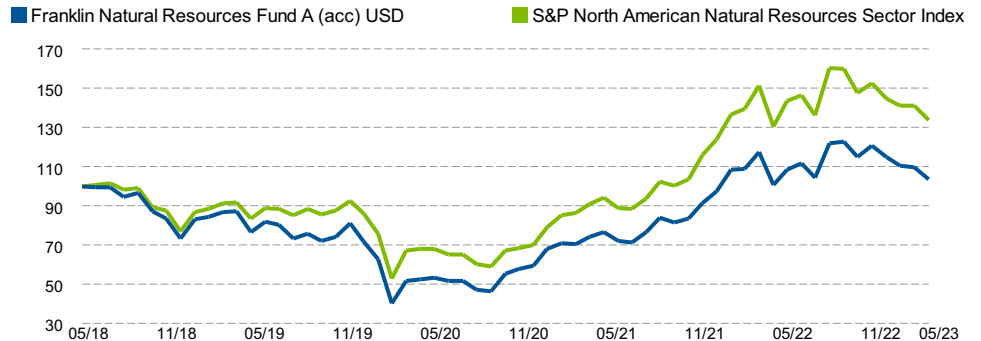
Asset Allocation

Equity	100.14 %
Cash & Cash Equivalents	-0.14 %

Performance

Past performance does not predict future returns.

Performance over 5 Years in EUR (%)



Discrete Annual Performance in EUR (%)

	05/22 05/23	05/21 05/22	05/20 05/21	05/19 05/20	05/18 05/19	05/17 05/18	05/16 05/17	05/15 05/16	05/14 05/15	05/13 05/14
A (acc) USD	-11.70	58.50	40.90	-31.51	-23.22	14.23	-0.65	-20.68	-7.79	11.98
A (acc) EUR	-11.66	58.28	40.71	-31.38	-23.17	14.21	-0.71	-20.59	-7.87	11.99
A (Ydis) EUR-H1	-15.90	37.87	52.07	-31.76	-29.29	15.80	-1.70	-20.24	-26.28	17.38
Benchmark in EUR	-11.65	66.38	33.54	-18.47	-16.39	13.77	0.42	-14.23	3.49	13.77

Performance in EUR (%)

	Cumulative				Annualised			
	1 Yr	3 Yrs	5 Yrs	10 Yrs	3 Yrs	5 Yrs	10 Yrs	
A (acc) USD	-11.70	97.20	3.70	-3.59	25.42	0.73	-0.37	
A (acc) EUR	-11.66	96.75	3.73	-3.62	25.33	0.74	-0.37	
A (Ydis) EUR-H1	-15.90	76.31	-14.93	-33.16	20.82	-3.18	-3.95	
Benchmark in EUR	-11.65	96.30	33.81	54.40	25.23	6.00	4.44	

The fund's returns may increase or decrease as a result of changes to foreign exchange rates.

The value of shares in the fund and income received from it can go down as well as up, and investors may not get back the full amount invested. All performance data shown is in the currency stated, include reinvested dividends and are net of management fees. Sales charges and other commissions, taxes and other relevant costs paid by the investor are not included in the calculations. The fund offers other share classes subject to different fees and expenses, which will affect their performance.

Top Ten Holdings (% of Total)

Issuer Name	% of Total
CONOCOPHILLIPS	4.67
CHEVRON CORP	4.07
EXXON MOBIL CORP	4.00
EOG RESOURCES INC	3.51
SCHLUMBERGER NV	3.08
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	2.96
SHELL PLC	2.86
FREEPORT-MCMORAN INC	2.65
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	2.28
SUNCOR ENERGY INC	2.06

Fund Measures

P/E to Growth	0.52x
Historical 3 Yr Sales Growth	24.57%
Estimated 3-5 Yr EPS Growth (Forward)	7.74%
Price to Earnings (12-mo)	9.86x
Standard Deviation (5 Yrs, USD)	33.74%

Share Class Information

Share Class	Incept Date	NAV	TER (%)	Fees		Dividends			Fund Identifiers	
				Max. Sales Charge (%)	Max. Annual Charge (%)	Frequency	Last Paid Date	Last Paid Amount	Bloomberg ID	ISIN
A (acc) USD	12.07.2007	USD 7.12	1.82	5.75	1.50	N/A	N/A	N/A	FTNRACU LX	LU0300736062
A (acc) EUR	12.07.2007	EUR 6.67	1.83	5.75	1.50	N/A	N/A	N/A	FNTRACE LX	LU0300741732
A (Ydis) EUR-H1	27.05.2011	EUR 5.08	1.82	5.75	1.50	Ann	08.07.2022	0.0330	FTNRYAD LX	LU0626261860

The charges are the fees the fund charges to investors to cover the costs of running the Fund. Additional costs, including transaction fees, will also be incurred. These costs are paid out by the Fund, which will impact on the overall return of the Fund.

Fund charges will be incurred in multiple currencies, meaning that payments may increase or decrease as a result of currency exchange fluctuations.

Composition of Fund

■ Franklin Natural Resources Fund ■ S&P North American Natural Resources Sector Index

Geographic	% of Total	Market Capitalisation Breakdown in USD	% of Equity
United States	68.63 / 79.74	<2.0 Billion	7.43
Canada	16.57 / 20.26	2.0-5.0 Billion	7.62
United Kingdom	5.93 / 0.00	5.0-10.0 Billion	5.34
Australia	3.42 / 0.00	10.0-25.0 Billion	11.91
France	2.15 / 0.00	25.0-50.0 Billion	31.34
Norway	1.59 / 0.00	>50.0 Billion	36.35
Brazil	1.59 / 0.00		
Austria	0.25 / 0.00		
Cash & Cash Equivalents	-0.14 / 0.00		

What Are the Key Risks?

The value of shares in the Fund and income received from it can go down as well as up and investors may not get back the full amount invested. Performance may also be affected by currency fluctuations. Currency fluctuations may affect the value of overseas investments. The Fund invests mainly in equity securities of companies of the natural resources sector worldwide, including emerging markets. Such securities have historically been subject to significant price movements, frequently to a greater extent than equity markets globally. As a result, the performance of the Fund can fluctuate significantly over relatively short time periods. Other significant risks include: foreign currency risk, emerging markets risk, liquidity risk, securities lending risk. For full details of all of the risks applicable to this Fund, please refer to the "Risk Considerations" section of the Fund in the current prospectus of Franklin Templeton Investment Funds.

Important Information

Issued by Franklin Templeton International Services, S.à r.l. Franklin Templeton Investment Funds (the "Fund") is a Luxembourg registered SICAV. Source for data and information provided by Franklin Templeton, as of the date of this document, unless otherwise noted. This document does not constitute legal or tax advice nor investment advice or an offer for shares of the Fund.

Subscriptions to shares of the Fund can only be made on the basis of the current prospectus and where available, the relevant Key Information Document, accompanied by the latest available audited annual report and semi-annual report accessible on our website at www.franklintempleton.lu or which can be obtained, free of charge, from Franklin Templeton International Services, S.à r.l. - Supervised by the Commission de Surveillance du Secteur Financier - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg. The value of shares in the Fund and income received from it can go down as well as up, and investors may not get back the full amount invested. No shares of the Fund may be directly or indirectly offered or sold to residents of the United States of America. Shares of the Fund are not available for distribution in all jurisdictions and prospective investors should confirm availability with their local Franklin Templeton representative before making any plans to invest. An investment in the Fund entails risks, which are described in the Fund's prospectus and where available, in the relevant Key Information Document. Special risks may be associated with a Fund's investment in certain types of securities, asset classes, sectors, markets, currencies or countries and in the Fund's possible use of derivatives. These risks are more fully described in the Fund's prospectus and where available, in the relevant Key Information Document and should be read closely before investing. Information is historical and may not reflect current or future portfolio characteristics. All portfolio holdings are subject to change. References to particular industries, sectors or companies are for general information and are not necessarily indicative of a fund's holding at any one time. The Fund's documents are available from www.ftdocuments.com in English, Arabic, French, German, Italian, Polish and Spanish or can be requested via FT's European Facilities Service available at <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. In addition, a Summary of Investor Rights is available from www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. The summary is available in English. The sub-funds of FTIF are notified for marketing in multiple EU Member States under the UCITS Directive. FTIF can terminate such notifications for any share class and/or sub-fund at any time by using the process contained in Article 93a of the UCITS Directive.

For the avoidance of doubt, if you make a decision to invest, you will be buying units/shares in the Fund and will not be investing directly in the underlying assets of the Fund.

Benchmark related data provided by FactSet, as of the date of this document, unless otherwise noted.

Please consult your financial advisor before deciding to invest.

STANDARD & POOR'S®, S&P® and S&P 500® are registered trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC. Standard & Poor's does not sponsor, endorse, sell or promote any S&P index-based product.

Fund Management: CFA® and Chartered Financial Analyst® are trademarks owned by CFA Institute.

Negative Cash Weightings: The negative cash position reflects a temporary position that is a result of a delay in securities settlement transactions.

Performance: References to indices are made for comparative purposes only and are provided to represent the investment environment existing during the time periods shown. When performance for either the portfolio or its benchmark has been converted, different foreign exchange closing rates may be used between the portfolio and its benchmark.

Top Ten Holdings: These securities do not represent all of the securities purchased, sold or recommended for clients, and the reader should not assume that investment in the securities listed was or will be profitable.

IXC

iShares Global Energy ETF

Fact Sheet as of 03/31/2023

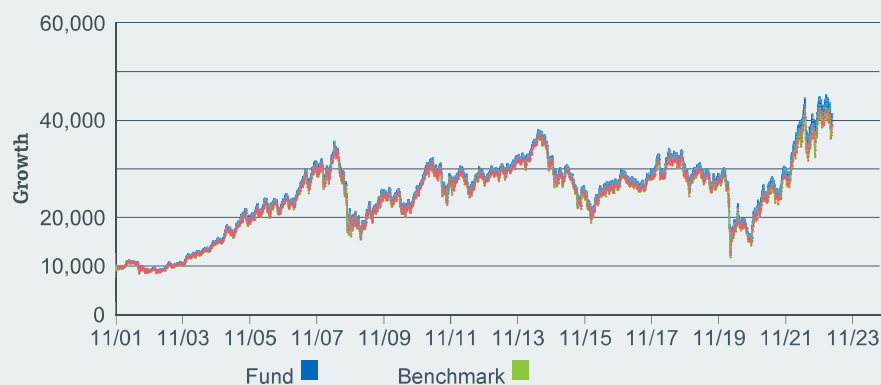
iShares®
by BLACKROCK®

The iShares Global Energy ETF seeks to track the investment results of an index composed of global equities in the energy sector.

WHY IXC?

- 1 Exposure to companies that produce and distribute oil and gas
- 2 Targeted access to energy stocks from around the world
- 3 Use to express a global sector view

GROWTH OF 10,000 USD SINCE INCEPTION



The Growth of \$10,000 chart reflects a hypothetical \$10,000 investment and assumes reinvestment of dividends and capital gains. Fund expenses, including management fees and other expenses were deducted.

PERFORMANCE

	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Inception
NAV	9.39%	36.21%	7.06%	3.33%	6.85%
Market Price	9.43%	36.74%	7.05%	3.33%	6.86%
Benchmark	8.45%	35.44%	6.52%	3.01%	6.57%

The performance quoted represents past performance and does not guarantee future results. Investment return and principal value of an investment will fluctuate so that an investor's shares, when sold or redeemed, may be worth more or less than the original cost. Current performance may be lower or higher than the performance quoted. Performance data current to the most recent month end may be obtained by visiting www.iShares.com or www.blackrock.com.

Beginning 8/10/20, the market price returns are calculated using the closing price.

Prior to 8/10/20, the market price returns were calculated using the midpoint of the bid/ask spread at 4:00 PM ET. The returns shown do not represent the returns you would receive if you traded shares at other times.

KEY FACTS

Fund Launch Date	11/12/2001
Expense Ratio	0.40%
Benchmark	S&P Global 1200 Energy Sector Index(TM)
30 Day SEC Yield	4.30%
Number of Holdings	52
Net Assets	\$1,798,776,162

Ticker	IXC
CUSIP	464287341
Exchange	NYSE Arca

TOP HOLDINGS (%)

EXXON MOBIL CORP	17.28
CHEVRON CORP	11.11
SHELL PLC	7.77
TOTALENERGIES	5.29
CONOCOPHILLIPS	4.65
BP PLC	4.42
ENBRIDGE INC	2.95
SCHLUMBERGER NV	2.67
EOG RESOURCES INC	2.58
MARATHON PETROLEUM CORP	2.34
	<u>61.06</u>

Holdings are subject to change.

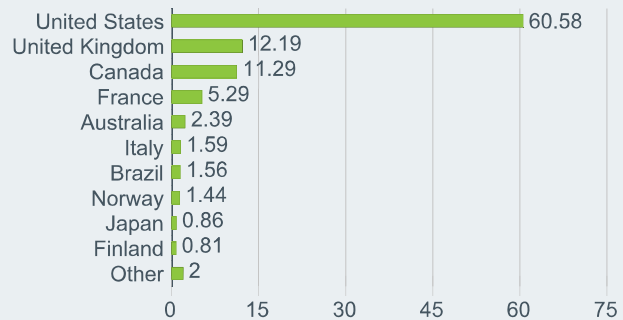
TOP SECTORS (%)

Integrated Oil & Gas	55.85%
Oil & Gas Exploration & Production	20.70%
Oil & Gas Storage & Transportation	9.58%
Oil & Gas Refining & Marketing & Transportation	7.74%
Oil & Gas Equipment & Services	5.12%
Cash and/or Derivatives	0.57%
Coal & Consumable Fuels	0.43%

FUND CHARACTERISTICS

Beta vs. S&P 500 (3y)	0.87
Standard Deviation (3yrs)	31.86%
Price to Earnings	7.27
Price to Book Ratio	1.78

GEOGRAPHIC BREAKDOWN (%)



FEES AND EXPENSES BREAKDOWN

Expense Ratio	0.40%
Management Fee	0.40%
Acquired Fund Fees and Expenses	0.00%
Foreign Taxes and Other Expenses	0.00%

GLOSSARY

Beta is a measure of the tendency of securities to move with the market as a whole. A beta of 1 indicates that the security's price will move with the market. A beta less than 1 indicates the security tends to be less volatile than the market, while a beta greater than 1 indicates the security is more volatile than the market.

The price to earnings ratio (P/E) is a fundamental measure used to determine if an investment is valued appropriately. Each holding's P/E is the latest closing price divided by the latest fiscal year's earnings per share. Negative P/E ratios are excluded from this calculation. For hedged funds, the underlying fund's value is shown.

The price to book (P/B) value ratio is a fundamental measure used to determine if an investment is valued appropriately. The book value of a company is a measure of how much a company's assets are worth assuming the company's debts are paid off. Each holding's P/B is the latest closing price divided by the latest fiscal year's book value per share. Negative book values are excluded from this calculation. For hedged funds, the underlying fund's value is shown.

Want to learn more? www.iShares.com  www.blackrockblog.com  [@iShares](https://twitter.com/iShares)

Carefully consider the Fund's investment objectives, risk factors, and charges and expenses before investing. This and other information can be found in the Fund's prospectus, and if available, summary prospectus, which may be obtained by calling 1-800-iShares (1-800-474-2737) or by visiting www.iShares.com or www.blackrock.com. Read the prospectus carefully before investing.

Investing involves risk, including possible loss of principal.

International investing involves risks, including risks related to foreign currency, limited liquidity, less government regulation and the possibility of substantial volatility due to adverse political, economic or other developments. These risks often are heightened for investments in emerging/ developing markets or in concentrations of single countries.

Funds that concentrate investments in a single sector will be more susceptible to factors affecting that sector and more volatile than funds that invest in many different sectors.

Diversification may not protect against market risk or loss of principal. Shares of ETFs are bought and sold at market price (not NAV) and are not individually redeemed from the fund. Any applicable brokerage commissions will reduce returns.

Index returns are for illustrative purposes only. Index performance returns do not reflect any management fees, transaction costs or expenses. Indexes are unmanaged and one cannot invest directly in an index. Past performance does not guarantee future results.

"Acquired Fund Fees and Expenses" reflect the Fund's pro rata share of the indirect fees and expenses incurred by investing in one or more acquired funds, such as mutual funds, business development companies, or other pooled investment vehicles. AFFE are reflected in the prices of the acquired funds and thus included in the total returns of the Fund.

The iShares Funds are distributed by BlackRock Investments, LLC (together with its affiliates, "BlackRock").

The iShares Funds are not sponsored, endorsed, issued, sold or promoted by S&P Dow Jones Indices LLC, nor does this company make any representation regarding the advisability of investing in the Funds. BlackRock is not affiliated with S&P Dow Jones Indices LLC.

BlackRock provides compensation in connection with obtaining or using third-party ratings and rankings.

© 2022 BlackRock. All rights reserved. **iSHARES**, **iBONDS** and **BLACKROCK** are registered trademarks of BlackRock Inc, or its subsidiaries. All other marks are the property of their respective owners.

FOR MORE INFORMATION, VISIT WWW.ISHARES.COM OR CALL 1-800 ISHARES (1-800-474-2737)

iS-IXC-F0323

Not FDIC Insured - No Bank Guarantee - May Lose Value

2293511

BLACKROCK[®]

SUSTAINABILITY CHARACTERISTICS

Sustainability Characteristics provide investors with specific non-traditional metrics. Alongside other metrics and information, these enable investors to evaluate funds on certain environmental, social and governance characteristics. Sustainability Characteristics do not provide an indication of current or future performance nor do they represent the potential risk and reward profile of a fund. They are provided for transparency and for information purposes only. Sustainability Characteristics should not be considered solely or in isolation, but instead are one type of information that investors may wish to consider when assessing a fund.

This fund does not seek to follow a sustainable, impact or ESG investment strategy. The metrics do not change the fund's investment objective or constrain the fund's investable universe, and there is no indication that a sustainable, impact or ESG investment strategy will be adopted by the fund. For more information regarding the fund's investment strategy, please see the fund's prospectus.

MSCI ESG Fund Rating (AAA-CCC)	AA	MSCI ESG Quality Score (0-10)	8.57
MSCI ESG Quality Score - Peer Percentile	66.48%	MSCI ESG % Coverage	100.00%
Fund Lipper Global Classification	Equity Theme - Natural Resources	MSCI Weighted Average Carbon Intensity (Tons CO2E/\$M SALES)	477.10
Funds in Peer Group	182	MSCI Weighted Average Carbon Intensity % Coverage	99.73%

All data is from MSCI ESG Fund Ratings as of **07-Feb-2023**, based on holdings as of **31-Jan-2023**. As such, the fund's Sustainability Characteristics may differ from MSCI ESG Fund Ratings from time to time.

To be included in MSCI ESG Fund Ratings, 65% of the fund's gross weight must come from securities with ESG coverage by MSCI ESG Research (certain cash positions and other asset types deemed not relevant for ESG analysis by MSCI are removed prior to calculating a fund's gross weight; the absolute values of short positions are included but treated as uncovered), the fund's holdings date must be less than one year old, and the fund must have at least ten securities. For newly launched funds, Sustainability Characteristics are typically available 6 months after launch.

ESG GLOSSARY:

MSCI ESG Fund Rating (AAA-CCC): The MSCI ESG Rating is calculated as a direct mapping of ESG Quality Scores to letter rating categories (e.g. AAA = 8.6-10). The ESG Ratings range from leader (AAA, AA), average (A, BBB, BB) to laggard (B, CCC).

MSCI ESG Quality Score - Peer Percentile: The fund's ESG Percentile compared to its Lipper peer group.

Fund Lipper Global Classification: The fund peer group as defined by the Lipper Global Classification.

Funds in Peer Group: The number of funds from the relevant Lipper Global Classification peer group that are also in ESG coverage.

MSCI ESG Quality Score (0-10): The MSCI ESG Quality Score (0 - 10) for funds is calculated using the weighted average of the ESG scores of fund holdings. The Score also considers ESG Rating trend of holdings and the fund exposure to holdings in the laggard category. MSCI rates underlying holdings according to their exposure to industry specific ESG risks and their ability to manage those risks relative to peers.

MSCI ESG % Coverage: Percentage of the fund's holdings for which the MSCI ESG ratings data is available. The MSCI ESG Fund Rating, MSCI ESG Quality Score, and MSCI ESG Quality Score - Peer Percentile metrics are displayed for funds with at least 65% coverage.

MSCI Weighted Average Carbon Intensity (Tons CO2E/\$M SALES): Measures a fund's exposure to carbon intensive companies. This figure represents the estimated greenhouse gas emissions per \$1 million in sales across the fund's holdings. This allows for comparisons between funds of different sizes.

MSCI Weighted Average Carbon Intensity % Coverage: Percentage of the fund's holdings for which MSCI Carbon Intensity data is available. The MSCI Weighted Average Carbon Intensity metric is displayed for funds with any coverage. Funds with low coverage may not fully represent the fund's carbon characteristics given the lack of coverage.

Certain information contained herein (the "Information") has been provided by MSCI ESG Research LLC, a RIA under the Investment Advisers Act of 1940, and may include data from its affiliates (including MSCI Inc. and its subsidiaries ("MSCI")), or third party suppliers (each an "Information Provider"), and it may not be reproduced or disseminated in whole or in part without prior written permission. The Information has not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. The Information may not be used to create any derivative works, or in connection with, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. Some funds may be based on or linked to MSCI indexes, and MSCI may be compensated based on the fund's assets under management or other measures. MSCI has established an information barrier between equity index research and certain Information. None of the Information in and of itself can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. Neither MSCI ESG Research nor any Information Party makes any representations or express or implied warranties (which are expressly disclaimed), nor shall they incur liability for any errors or omissions in the Information, or for any damages related thereto. The foregoing shall not exclude or limit any liability that may not by applicable law be excluded or limited.

BGF Sustainable Energy Fund Class D2 USD

MAY 2023 FACTSHEET

Performance, Portfolio Breakdowns and Net Asset information as at: 31-May-2023. All other data as at: 12-Jun-2023.

Investors should read the Key Investor Information Document and Prospectus prior to investing.

FUND OVERVIEW

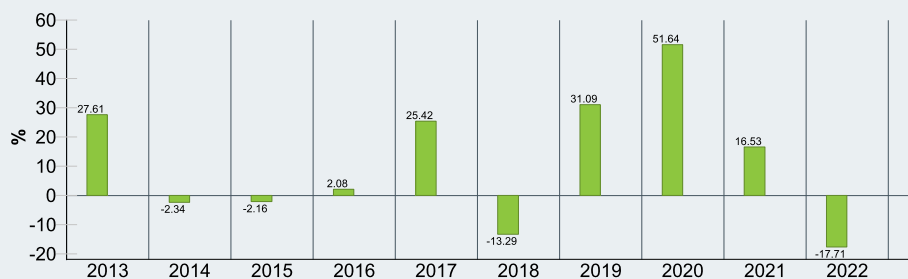
The Sustainable Energy Fund seeks to maximize total return. The Fund invests globally at least 70% of its total assets in the equity securities of sustainable energy companies. Sustainable energy companies are those which are engaged in alternative energy and energy technologies including: renewable energy technology; renewable energy developers; alternative fuels; energy efficiency; enabling energy and infrastructure. The Fund will not invest in companies that are classified in the following sectors (as defined by Global Industry Classification Standard): coal and consumables; oil and gas exploration and production; and integrated oil and gas.

GROWTH OF HYPOTHETICAL 10,000



Share Class performance displayed in U.S. Dollar. Source: BlackRock. Performance is shown on a net asset value basis, with gross income reinvested. **Past performance is not a guide to future performance**

% CALENDAR YEAR RETURNS



Share Class performance is calculated on a Net Asset Value (NAV) basis, net of fees in the dealing currency specified and do not include sales charge or taxes. Returns assume reinvestment of any distributions. Past performance is not a guide to future performance and should not be the sole factor of consideration when selecting a product.

Key Risks: All financial investments involve an element of risk. Therefore, the value of your investment and the income from it will vary and your initial investment amount cannot be guaranteed. The fund invests in a limited number of market sectors. Compared to investments which spread investment risk through investing in a variety of sectors, share price movements may have a greater effect on the overall value of this fund. The fund may invest in smaller company shares which can be more unpredictable and less liquid than those of larger company shares. Compared to more established economies, the value of investments in developing Emerging Markets may be subject to greater volatility due to differences in generally accepted accounting principles or from economic or political instability.

Capital at risk. All financial investments involve an element of risk. Therefore, the value of your investment and the income from it will vary and your initial investment amount cannot be guaranteed.

KEY FACTS

Asset Class	Equity
Morningstar Category	Sector Equity Alternative Energy
Fund Launch Date	15-Mar-2001
Share Class Launch Date	19-May-2006
Fund Base Currency	USD
Share Class Currency	USD
Fund Size (AUM)	7,094.98 USD
Domicile	Luxembourg
Fund Type	UCITS
ISIN	LU0252969661
Bloomberg Ticker	MERNEDU
Distribution Type	Accumulating
Minimum Initial Investment	100,000 USD*
Management Company	BlackRock (Luxembourg) S.A.

* or currency equivalent

PORTFOLIO MANAGEMENT

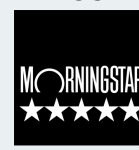
Alastair Bishop
Charles Lilford

TOP HOLDINGS (%)

NEXTERA ENERGY INC	6.25
RWE AG	5.22
ENEL SPA	5.16
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	3.24
SAMSUNG SDI CO LTD	3.15
ANALOG DEVICES INC	3.05
LINDE PLC	2.96
LG CHEM LTD	2.93
L AIR LIQUIDE SA POUR L ETUDE ET L	
EXPLO DES PROCEDES GEORGES CLAUDE	
SA	2.86
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	2.85
Total of Portfolio	37.67

Holdings subject to change

RATINGS



SECTOR BREAKDOWN (%)

	Fund
Clean Power	26.44
Automotive & Sustainable Mobility	20.40
Industrial Efficiency	18.38
Building & Consumer	10.27
Renewable Energy Technology	8.36
Other	7.88
Cash and/or Derivatives	5.26
Energy Storage & Infrastructure	3.00

Negative weightings may result from specific circumstances (including timing differences between trade and settlement dates of securities purchased by the funds) and/or the use of certain financial instruments, including derivatives, which may be used to gain or reduce market exposure and/or risk management. Allocations are subject to change.

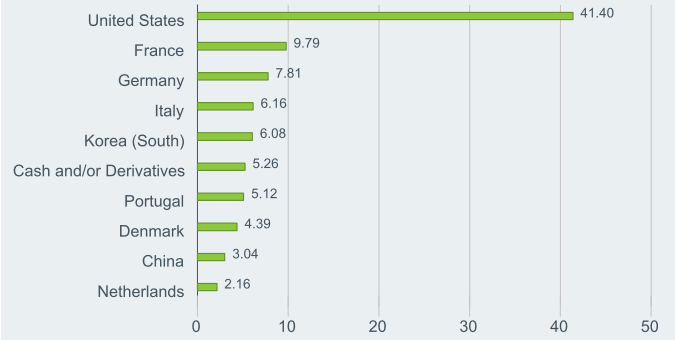
FEES AND EXPENSES

Max Initial Charge	5.00%
Max Exit Fee	0.00%
Ongoing Charge	1.23%
Performance Fee	0.00%

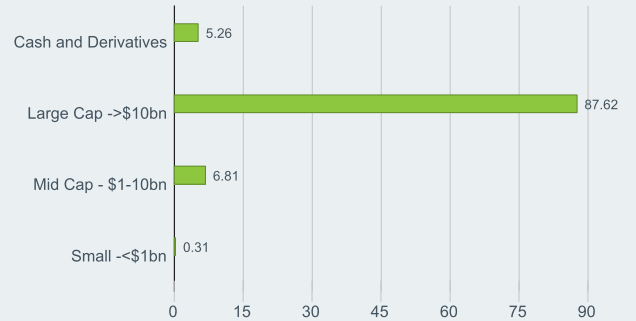
DEALING INFORMATION

Settlement	Trade Date + 3 days
Dealing Frequency	Daily, forward pricing basis

GEOGRAPHIC BREAKDOWN (%)



MARKET CAPITALIZATION (%)



MAY 2023 FACTSHEET

SUSTAINABILITY CHARACTERISTICS

Sustainability Characteristics can help investors integrate non-financial, sustainability considerations into their investment process. These metrics enable investors to evaluate funds based on their environmental, social, and governance (ESG) risks and opportunities. This analysis can provide insight into the effective management and long-term financial prospects of a fund.

The metrics below have been provided for transparency and informational purposes only. The existence of an ESG rating is not indicative of how or whether ESG factors will be integrated into a fund. The metrics are based on MSCI ESG Fund Ratings and, unless otherwise stated in fund documentation and included within a fund's investment objective, do not change a fund's investment objective or constrain the fund's investable universe, and there is no indication that an ESG or Impact focused investment strategy or exclusionary screens will be adopted by a fund. For more information regarding a fund's investment strategy, please see the fund's prospectus.

MSCI ESG Fund Rating (AAA-CCC)	AA	MSCI ESG Quality Score (0-10)	7.92
MSCI ESG Quality Score - Peer Percentile	99.10%	MSCI ESG % Coverage	98.32%
Fund Lipper Global Classification	Equity Theme - Alternative Energy	MSCI Weighted Average Carbon Intensity (Tons CO2E/\$M SALES)	529.69
Funds in Peer Group	222		

All data is from MSCI ESG Fund Ratings as of **19-May-2023**, based on holdings as of **31-Dec-2022**. As such, the fund's sustainable characteristics may differ from MSCI ESG Fund Ratings from time to time.

To be included in MSCI ESG Fund Ratings, 65% (or 50% for bond funds and money market funds) of the fund's gross weight must come from securities with ESG coverage by MSCI ESG Research (certain cash positions and other asset types deemed not relevant for ESG analysis by MSCI are removed prior to calculating a fund's gross weight; the absolute values of short positions are included but treated as uncovered), the fund's holdings date must be less than one year old, and the fund must have at least ten securities.

ESG GLOSSARY:

MSCI ESG Fund Rating (AAA-CCC): The MSCI ESG Rating is calculated as a direct mapping of ESG Quality Scores to letter rating categories (e.g. AAA = 8.6-10). The ESG Ratings range from leader (AAA, AA), average (A, BBB, BB) to laggard (B, CCC).

MSCI ESG Quality Score - Peer Percentile: The fund's ESG Percentile compared to its Lipper peer group.

Fund Lipper Global Classification: The fund peer group as defined by the Lipper Global Classification.

Funds in Peer Group: The number of funds from the relevant Lipper Global Classification peer group that are also in ESG coverage.

MSCI ESG Quality Score (0-10): The MSCI ESG Quality Score (0 - 10) for funds is calculated using the weighted average of the ESG scores of fund holdings. MSCI rates underlying holdings according to their exposure to industry specific ESG risks and their ability to manage those risks relative to peers.

MSCI ESG % Coverage: Percentage of the fund's holdings for which the MSCI ESG ratings data is available. The MSCI ESG Fund Rating, MSCI ESG Quality Score and MSCI ESG Quality Score – Peer Percentile metrics are displayed for funds with at least 65% coverage (or 50% for bond funds and money market funds).

MSCI Weighted Average Carbon Intensity (Tons CO2E/\$M SALES): Measures a fund's exposure to carbon intensive companies. This figure represents the estimated greenhouse gas emissions per \$1 million in sales across the fund's holdings. This allows for comparisons between funds of different sizes.

MSCI Weighted Average Carbon Intensity % Coverage: Percentage of the fund's holdings for which MSCI Carbon Intensity data is available. The MSCI Weighted Average Carbon Intensity metric is displayed for funds with any coverage. Funds with low coverage may not fully represent the fund's carbon characteristics given the lack of coverage.

IMPORTANT INFORMATION:

Certain information contained herein (the "Information") has been provided by MSCI ESG Research LLC, a RIA under the Investment Advisers Act of 1940, and may include data from its affiliates (including MSCI Inc. and its subsidiaries ("MSCI")), or third party suppliers (each an "Information Provider"), and it may not be reproduced or disseminated in whole or in part without prior written permission. The Information has not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. The Information may not be used to create any derivative works, or in connection with, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. Some funds may be based on or linked to MSCI indexes, and MSCI may be compensated based on the fund's assets under management or other measures. MSCI has established an information barrier between equity index research and certain Information. None of the Information in and of itself can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. Neither MSCI ESG Research nor any Information Party makes any representations or express or implied warranties (which are expressly disclaimed), nor shall they incur liability for any errors or omissions in the Information, or for any damages related thereto. The foregoing shall not exclude or limit any liability that may not by applicable law be excluded or limited.

GLOSSARY

Market Capitalization: is the total value of the shares issued by a company which trades on the stock exchange.

Ongoing Charge: is a figure representing all annual charges and other payments taken from the fund.

Price to Book Ratio: represents the ratio of the current closing price of the share to the latest quarter's book value per share.

Price to Earnings (TTM) Ratio: represents the ratio of the market price per share of a company to the company's earnings per share for a twelve-month period (usually the last 12 months or trailing twelve months (TTM)).



IMPORTANT INFORMATION:

This material has been produced by BlackRock® for educational purposes only and does not constitute investment advice, or an offer or solicitation to sell or a solicitation of an offer to buy any shares of any fund (nor shall any such shares be offered or sold to any person) in any jurisdiction in which an offer, solicitation, purchase or sale would be unlawful under the securities laws of that jurisdiction. Before investing, you should consider the investment objectives, charges and expenses and the variety of risks (in addition to those described in the risk sections) of any applicable issuance documents. Certain share classes of certain Fund(s) mentioned in this document are registered for public distribution only in Spain, Portugal and Chile alongside each Prospectus for the Fund. In Spain, Fund(s) are registered with the number 140 in the Comisión Nacional del Mercado de Valores de España (CNMV). In Portugal, Fund(s) are registered with the Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM). In Chile, Fund(s) are registered with the Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) and for Fund(s) that are not registered they are subject to General Rule No. 336 and will not be supervised by the SVS. In Colombia, the sale of a Fund is addressed to less than one hundred specifically identified investors, and therefore may only be promoted or marketed in Colombia or to Colombian residents in compliance with Decree 2555 of 2010 and other applicable rules. No securities regulator in any country within Latin America or Iberia has confirmed the accuracy of any information contained herein. BlackRock Global Funds (BGF) is an open-ended investment company established in Luxembourg which is available for sale in certain jurisdictions only. BGF is not available for sale in the U.S. or to U.S. persons. Product information concerning BGF should not be published in the U.S. It is recognized under Section 264 of the Financial Services and Markets Act 2000. BlackRock Investment Management (UK) Limited is the UK distributor of BGF. Most of the protections provided by the UK regulatory system, and the compensation under the Financial Services Compensation Scheme, will not be available. A limited range of BGF sub-funds have a reporting fund status A sterling share class that seeks to comply with UK Reporting Fund Status requirements. Subscriptions in BGF are valid only if made on the basis of the current Prospectus, the most recent financial reports and the Key Investor Information Document, which are available on our website. Prospectuses, Key Investor Information Documents and application forms may not be available to investors in certain jurisdictions where the Fund in question has not been authorized. Issued by BlackRock Investment Management (UK) Limited (authorized and regulated by the Financial Conduct Authority). Registered office: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Registered in England No. 2020394. Tel: +44 (0) 20 7743 3000. For your protection, telephone calls are usually recorded. BlackRock is a trading name of BlackRock Investment Management (UK) Limited. The Morningstar Analyst Rating is not a credit or risk rating. It is a subjective evaluation performed by the manager research analysts of Morningstar. Morningstar evaluates funds based on five key pillars, which are process, performance, people, parent, and price. Analysts use this five pillar evaluation to determine how they believe funds are likely to perform over the long term on a risk-adjusted basis. They consider quantitative and qualitative factors in their research, and the weighting of each pillar may vary. The Analyst Rating scale is Gold, Silver, Bronze, Neutral, Negative. A Morningstar Analyst Rating of Gold, Silver, or Bronze reflect an Analyst's conviction in a fund's prospects for outperformance. Analyst Ratings are continuously monitored and reevaluated at least every 14 months. For more detailed information about Morningstar's Analyst Rating, including its methodology, please go to <http://corporate.morningstar.com/us/documents/MethodologyDocuments/AnalystRatingforFundsMethodology.pdf>. The Morningstar Analyst Rating should not be used as the sole basis in evaluating a mutual fund. Morningstar Analyst Ratings are based on Morningstar's current expectations about future events; therefore, in no way does Morningstar represent ratings as a guarantee nor should they be viewed by an investor as such. Morningstar Analyst Ratings involve unknown risks and uncertainties which may cause Morningstar's expectations not to occur or to differ significantly from what we expected Morningstar rates mutual funds from one to five stars based on how well they've performed (after adjusting for risk and accounting for all sales charges) in comparison to similar funds. Within each Morningstar Category, the top 10% of funds receive five stars, the next 22.5% four stars, the middle 35% three stars, the next 22.5% two stars, and the bottom 10% receive one star. Funds are rated for up to three time periods—three-, five-, and 10 years—and these ratings are combined to produce an overall rating. Funds with less than three years of history are not rated. Ratings are objective, based entirely on a mathematical evaluation of past performance. They're a useful tool for identifying funds worthy of further research, but shouldn't be considered buy or sell recommendations. Morningstar Rating metrics. Morningstar, Inc.® 2023. All rights reserved. The information contained herein; (1) is proprietary to Morningstar and/or its affiliates; (2) may not be copied or distributed; (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. INVESTMENT PRODUCTS: NOT FDIC INSURED • NO BANK GUARANTEE • MAY LOSE VALUE © 2023 BlackRock, Inc. All Rights reserved. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, iTHINKING, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, BUILT FOR THESE TIMES are registered and unregistered trademarks of BlackRock, Inc. or its subsidiaries in the United States and elsewhere. All other trademarks are those of their respective owners. LA-0544

Not FDIC Insured - No Bank Guarantee - May Lose Value