

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดรสนชาติ Global Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ (T-GlobalEQRMF)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 13 ธันวาคม 2565 ถึง วันที่ 12 มิถุนายน 2566

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

สาส์นจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

วันที่ 26 กรกฎาคม 2566

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (บลจ. อีสท์สปริง (ประเทศไทย)) ขอนำเสนอรายงานประจำรอบ 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 13 ธันวาคม 2565 ถึง 12 มิถุนายน 2566 ของกองทุนเปิดรสนชาติ Global Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

กองทุนเปิดรสนชาติ Global Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ 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 กองทุนได้มีการใช้กลยุทธ์ปรับกลยุทธ์การปกป้องค่าเงินให้เหมาะสมยิ่งขึ้น และได้ติดตามการบริหารกองทุนของผู้จัดการกองทุนของผู้จัดการกองทุนในต่างประเทศอย่างใกล้ชิด

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดคนชาติ Global Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ

ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน

เศรษฐกิจของสหรัฐฯ ส่งสัญญาณชะลอตัวในช่วงไตรมาสแรกของปี 2566 โดย GDP ขยายตัวเพียง 1.1% ต่ำกว่าที่ นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 2.0% โดยมีปัจจัยหลักมาจากการที่ภาคธุรกิจชะลอการลงทุนและใช้จ่าย ในขณะที่ธนาคารกลาง สหรัฐฯ เดินหน้าขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง เพื่อจัดการกับเงินเฟ้อ สำหรับในปี 2565 เศรษฐกิจสหรัฐหดตัว 1.6% ในไตรมาส 1 และ 0.6% ในไตรมาส 2 ทำให้สหรัฐเข้าสู่ภาวะถดถอยทางเทคนิค ก่อนที่มีการขยายตัว 3.2% และ 2.6% ในไตรมาส 3 และ 4 ตามลำดับ เมื่อพิจารณาตลอดทั้งปี 2565 เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 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 ก่อนที่การเติบโตของการใช้จ่ายและเงินเดือนลดลงในเดือนต่อๆมา เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อ ต้นทุนการกู้ยืมที่สูงขึ้น และสภาพอากาศที่หนาวเย็น ที่เป็นปัจจัยลบต่อภาคการผลิต

ในขณะที่การประชุมของ Fed เดือนมิถุนายนที่ผ่านมา ได้มีการประกาศคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้เท่าเดิมที่ระดับร้อยละ 5.00 – 5.25 ต่อปีในการประชุมครั้งนี้ นับเป็นการหยุดการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยฯ ครั้งแรกหลังจากที่ปรับขึ้นติดต่อกันมา 10 ครั้งนับตั้งแต่เดือนมีนาคม 2565 โดยทาง Fed ได้กล่าวว่าการคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับเดิมจะทำให้สามารถจับตามองข้อมูลด้าน เศรษฐกิจและประเมินผลกระทบของนโยบายการเงินได้อย่างชัดเจนมากขึ้นเพื่อที่จะได้ปรับนโยบาย ตามความเหมาะสมในการลด เงินเฟ้อให้กลับมามีอยู่ในกรอบเป้าหมาย และได้เปิดเผยตัวเลขคาดการณ์ทางเศรษฐกิจ ที่มีการปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP ปรับลด คาดการณ์อัตราว่างงาน ปรับเพิ่มคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน และปรับเพิ่มคาดการณ์ค่ามีรายฐานของอัตราดอกเบี้ย นโยบาย ณ สิ้นปี 2566 ซึ่งแสดงให้เห็นว่ามีความเป็นไปได้ที่ FOMC จะปรับเพิ่ม อัตราดอกเบี้ยฯ ได้อีกกว่า 0.50 bps และมีการ คาดการณ์ว่าทาง Fed จะปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยในเดือนกรกฎาคมอีก 25 bps ซึ่งจะให้อัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ระดับร้อยละ 5.25- 5.5

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 13 ธันวาคม 2565 ถึง 12 มิถุนายน 2566

กองทุนเปิดรสนชาติ Global Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ มีนโยบายลงทุนในกองทุนตราสารทุนต่างประเทศ โดยกองทุนมีการลงทุนกระจายในกองทุนตราสารทุนหรือกองทุนรวมอียิปต์/ต่างประเทศ ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ของกองทุนปลายทางประกอบไปด้วยการลงทุนในภูมิภาคต่างๆทั่วโลก 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 กองทุนลงทุนในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐและได้มีการใช้กลยุทธ์ปรับกลยุทธ์การปกป้องค่าเงินให้เหมาะสมยิ่งขึ้น และได้ติดตามการบริหารกองทุนของผู้จัดการกองทุนของผู้จัดการกองทุนในต่างประเทศอย่างใกล้ชิด

ทั้งนี้ในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมาบริษัทจัดการได้ปฏิบัติตามนโยบายการลงทุนตามที่กำหนด และไม่มีการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นใด

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ไม่มี

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข

กองทุนเปิดรสนชาติ Global Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ มีการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินมูลค่าความเสี่ยงที่กองทุนมีอยู่ในวันที่ 13 มกราคม 2566 ซึ่งบริษัทจัดการได้ทำการปรับลดสัดส่วนดังกล่าวแล้วในวันที่ 20 มกราคม 2566 โดยการแก้ไขข้างต้นมิได้ก่อให้เกิดกองทุนเกิดผลขาดทุน

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)

ไม่มี

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน								
	ตั้งแต่ ต้นปี	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี ¹	ย้อนหลัง 3 ปี ¹	ย้อนหลัง 5 ปี ¹	ย้อนหลัง 10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ¹
	30 ธ.ค. 65 ถึง 12 มิ.ย. 66	10 มิ.ค. 66 ถึง 12 มิ.ย. 66	12 ธ.ค. 65 ถึง 12 มิ.ย. 66	12 มิ.ย. 65 ถึง 12 มิ.ย. 66	12 มิ.ย. 63 ถึง 12 มิ.ย. 66	12 มิ.ย. 61 ถึง 12 มิ.ย. 66	- ถึง 12 มิ.ย. 66	13 ธ.ค. 56 ถึง 12 มิ.ย. 66
T-GlobalEQRMF	8.51	10.82	5.90	4.31	3.77	2.76	-	4.03
Benchmark	12.06	8.10	8.73	9.91	15.15	8.75	-	8.72
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	14.47	14.60	14.62	16.58	18.16	19.84	-	16.28
ความผันผวนของ Benchmark	14.32	14.06	14.49	18.21	16.45	19.01	-	15.86

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก

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

หมายเหตุ : ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

- สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีทศวรรษ ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : "PTR") เท่ากับ 1.03 รอบของกองทุนรวม ในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

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

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงและคู่มือการลงทุน ก่อนตัดสินใจลงทุน
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการ
ดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

กองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ

รายงานค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 13 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 12 มิถุนายน 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expense)	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	1,829,437.85	0.801%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	152,453.10	0.067%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	36,588.77	0.016%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	18,936.75	0.008%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	2,037,416.47	0.892%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

กองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ

รายงานค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 13 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 12 มิถุนายน 2566

รายได้	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ	554,621.08	0.243%
รวม	554,621.08	0.243%

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 13 ธันวาคม 2565 ถึง วันที่ 12 มิถุนายน 2566

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

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

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ

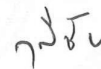
ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์ สปริง (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 13 ธันวาคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 12 มิถุนายน พ.ศ. 2566 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้ ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ เหมาะสมตามสมควรแห่ง วัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 14 กรกฎาคม พ.ศ. 2566

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
Bank of America The Bank of Nova Scotia ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเจฟฟ์มอร์แกน เซส ธนาคารซีทีแบงก์ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารดอยช์แบงก์ ธนาคารเดอ-รอยัลแบงก์อ็อฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารบีเอ็นพี พารีบาส์ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีบีที จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชียพลีส จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

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 ทิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เอียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูล ในการตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 12 มิถุนายน 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทาย หรือผู้ค้ำประกัน	9,676.75	4.00%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทาย หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทาย หรือผู้ค้ำประกัน	7.48	0.00%

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

ณ วันที่ 12 มิถุนายน 2566

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน้าตัว (พันบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไปรวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ							225,270.30	100.00	225,270.30	93.20	
หน่วยลงทุน							225,270.30	100.00	225,270.30	93.20	
ประเภทกองทุนรวมตราสารแห่งทุน							225,270.30	100.00	225,270.30	93.20	
COMWPSC	Edgewood L Select - US Select Growth					0.34	112,877.05	50.11	112,877.05	46.71	
WELGDGA	Wellington Global Quality Growth \$ S Acc UnH					85.99	112,393.24	49.89	112,393.24	46.49	
เงินฝากธนาคาร									9,684.23	4.00	
ประเภทออมทรัพย์									9,684.23	4.00	
KBANK - S/A	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)					9,652.81			9,676.75	4.00	
BANK DEPOSIT FCD-USD						6.98			7.48	0.00	
การถือหุ้นความเสี่ยงของรายการในอนาคตโดยมีสัญญาล่วงหน้า									(2,524.70)	(1.05)	
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า									(2,524.70)	(1.05)	
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น									9,310.19	3.85	
หนี้สินอื่น									9,846.20	4.07	
หนี้สินอื่น									(536.01)	(0.22)	
							225,270.30	100.00	241,740.01	100.00	

หมายเหตุ * อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ				วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV	กำไร/ขาดทุน (บาท)
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's				
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(22,637.39)	(0.01%)	(22,637.39)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาติ	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(506,089.31)	(0.21%)	(506,089.31)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(78,337.50)	(0.03%)	(78,337.50)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thai)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(746,370.56)	(0.31%)	(746,370.56)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(53,474.23)	(0.02%)	(53,474.23)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาติ	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(48,256.85)	(0.02%)	(48,256.85)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกสิกรไทย	Non	BBB, AA+(tha)	BBB	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(641,935.08)	(0.27%)	(641,935.08)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาติ	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(168,183.55)	(0.07%)	(168,183.55)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกสิกรไทย	Non	BBB, AA+(tha)	BBB	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(205,457.06)	(0.08%)	(205,457.06)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกสิกรไทย	Non	BBB, AA+(tha)	BBB	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(136,964.72)	(0.06%)	(136,964.72)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thai)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(16,377.87)	(0.01%)	(16,377.87)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกสิกรไทย	Non	BBB, AA+(tha)	BBB	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(21,314.52)	(0.01%)	(21,314.52)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกสิกรไทย	Non	BBB, AA+(tha)	BBB	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	118,237.44	0.05%	118,237.44
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาติ	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	2,457.68	0.00%	2,457.68

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.กรีส เรตติ้ง	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.กรีสเรตติ้ง และ บ.พีทซ์ เรตติ้ง ได้ใช้สัญลักษณ์ บวก (+) และ ลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อใช้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยมเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) 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 A2 A3	A1	P2 P3	A+	F1 F2 F3	
	A		A2		A		
	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+	B	Ba1	NP	BB+	B	
	BB		Ba2		BB		
	BB-		Ba3		BB-		
High default risk - debtor's capacity for meeting commitments may be troublesome	B+	C	B1		B+	C	
	B		B2		B		
	B-		B3		B-		
Highly speculative obligations	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 Global Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 12 มิถุนายน 2566 และวันที่ 12 ธันวาคม 2565
(หน่วย:บาท)

	12 มิถุนายน 2566 (ยังไม่ได้สอบทาน)	12 ธันวาคม 2565 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	225,270,298.66	201,879,034.82
เงินฝากธนาคาร	9,659,735.21	14,092,771.02
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี๋ย	24,495.92	10,321.13
จากการขายเงินลงทุน	9,333,900.00	-
จากการขายหน่วยลงทุน	1,500.00	163,000.00
จากการขายสัญญาอนุพันธ์	120,695.12	9,783,943.79
ลูกหนี้อื่น	510,739.25	421,027.80
สินทรัพย์อื่น	59.51	1,044.13
รวมสินทรัพย์	244,921,423.67	226,351,142.69
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	8,600.00	1,338.23
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	2,645,398.65	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	527,411.40	488,765.02
รวมหนี้สิน	3,181,410.05	490,103.25
สินทรัพย์สุทธิ	241,740,013.62	225,861,039.44
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	166,066,434.90	164,317,003.14
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	73,910,182.28	73,212,865.81
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	1,763,396.44	(11,668,829.51)
รวมสินทรัพย์สุทธิ	241,740,013.62	225,861,039.44
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	14.5568	13.7454
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)	16,606,643.4902	16,431,700.3135

กองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 12 มิถุนายน 2566 และ 2565

(หน่วย:บาท)

	12 มิถุนายน 2566	12 มิถุนายน 2565
	ยังไม่ได้สอบทาน	ยังไม่ได้สอบทาน
รายได้		
รายได้ดอกเบี้ย	24,895.91	11,707.18
รายได้อื่นๆ	554,621.08	574,309.52
รวม รายได้	<u>579,516.99</u>	<u>586,016.70</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,829,437.85	2,057,082.70
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์	36,588.77	41,141.67
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	152,453.10	171,423.57
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	17,752.13	17,752.13
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	1,240.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,184.62	59,884.77
รวม ค่าใช้จ่าย	<u>2,037,416.47</u>	<u>2,348,524.84</u>
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	<u>(1,457,899.48)</u>	<u>(1,762,508.14)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	9,639,765.07	7,807,496.25
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	9,424,193.45	(80,698,513.87)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	8,642,250.00	(2,309,941.60)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(12,308,647.32)	(5,671,812.38)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(507,435.77)	477,482.73
รวม รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	<u>14,890,125.43</u>	<u>(80,395,288.87)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	13,432,225.95	(82,157,797.01)
หัก ภาษีเงินได้	-	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>13,432,225.95</u>	<u>(82,157,797.01)</u>

ข้อมูลการลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศ เกินกว่าร้อยละสิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ของ

กองทุนเปิดธนชาติ Global Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ

EDGEWOOD L SELECT - US SELECT GROWTH

Luxembourg
30 June 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

At the start of the year the major indices largely benefited from the strong rally in the biggest tech companies, namely Apple, Microsoft, Alphabet, Amazon, NVIDIA, Tesla, and Meta. We believe many pundits saw that early surge as risky and too narrow a foundation for the overall stock market. However, more recently, we have seen the rally broaden. In the last month, surprising sectors such as homebuilders, auto makers and travel companies such as airlines and cruise lines have rallied. It seems investors are becoming more positive on the economy.

The Bull Market no one believed in and the U.S. economy everyone thought should have been in recession by now, have both been impressively climbing the proverbial "wall of doubt" so far in 2023. We believe a variety of forces are at play to help drive up stock prices.

Artificial Intelligence (AI) has exploded onto the scene with real life and business changing functionality. Many companies are scrambling to catch those that have already been working on integrating this technology into the fabric of their businesses. Demand for the chips and data centers to enable AI has skyrocketed. NVIDIA, a long-time Edgewood holding, provides the GPUs (computer chips), software and high speed interconnections for the chip clusters needed to train AI systems. NVIDIA's stock price has increased materially as a result since its 52-week low on October 13, 2022. Right now there is no competitor close to NVIDIA's AI capabilities and the strength in their recently increased earnings forecast flowed through to several other Edgewood companies who are leaders in various AI applications.

The U.S. consumer has again come to the rescue of the global economy. With healthy spending keeping unemployment at a low 3.7%, the positive economic flywheel continues to generate wealth and thwart those forecasting a recession.¹ A slowdown could always happen, but recently reported statistics would indicate that on the margin, the U.S. economy seems to be re-accelerating. Strength in home demand and building², as well as a +22% jump in May U.S. auto sales despite high financing rates³ have both been big upside surprises.

We hope you have a wonderful and restful summer.

Edgewood's commentary on specific securities is for informational purposes only. No recommendation is made, positive or otherwise, regarding individual securities mentioned. 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 were or will be profitable. For information about the whole portfolio, please contact kmcbride@edgewood.com.

⁽¹⁾ Fred Economic Data, Unemployment Rate

⁽²⁾ U.S. Census Bureau and U.S. Department of Housing and Urban Development, Monthly New Residential Construction, May 2023

⁽³⁾ MarkLines, USA - Automotive Sales Volume, 2023

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	\$4.0 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	\$372 Billion
Median Market Cap	\$128 Billion
Number of Holdings	21

SHARE CLASS FACTS

Share Class Name	A USD
Per share as of 30 June 2023	\$10,053.05
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	16.2 %
Medical Technology	15.9 %
Financials	15.7 %
Consumer Discretionary	15.2 %
Information Technology	11.7 %
Media & Advertising	6.7 %
Semiconductor Manufacturing	4.5 %
Consumer Staples	4.0 %
Cash	3.9 %
Wireless	3.3 %
Health Care	2.9 %

Sectors defined by Edgewood's Investment Committee.

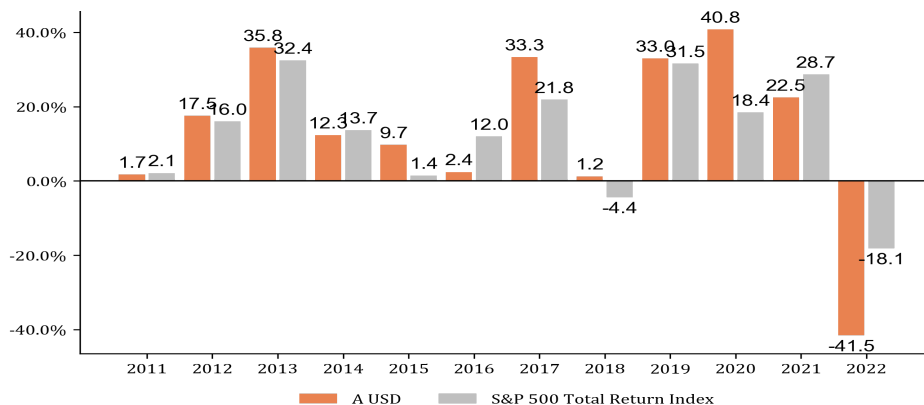
CONTACT

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+	56.3 %
\$75-\$125	20.8 %
\$40-\$75	12.3 %
\$20-\$40	6.8 %
Less than \$20	0.0 %

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	7.8%	6.6%
Year-To-Date	27.8%	16.9%
1 Year	24.9%	19.6%
3 Years*	4.1%	14.6%
5 Years*	8.9%	12.3%
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*	9.9%	9.5%

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.

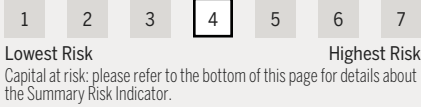
Holdings are available upon request. Holdings are for informational purposes only and do not constitute a recommendation to buy, hold or sell securities. No recommendation is made, positive or otherwise, regarding individual securities mentioned. Holdings shown were current as of the date indicated on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

SUMMARY RISK INDICATOR



MORNINGSTAR™ RATING*: ★★★★★

FUND DETAILS*

Fund Inception: May 2011
Share Class Inception: May 2011
Fund Assets: USD 6.4 billion
NAV: USD 38.60
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
Country Registration: Austria, Denmark, Finland, France, Germany, Iceland, Italy, Luxembourg, Netherlands, Norway, Portugal, Singapore*, South Korea, Spain, Sweden, Switzerland, United Kingdom.
ISIN: LU0629158030

*Restricted scheme

FUND CHARACTERISTICS

Asset-Weighted Market Capitalisation: USD 360.8 billion
Beta (3 Yr): 0.93
Tracking Risk (3 Yr, Annualised): 4.7%
Turnover: 108.0%

FEES AND PRICING

Minimum Investment: USD 1 million
Management Fee: 0.75% p.a.
Ongoing Charges Figure*: 0.85%

*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

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.

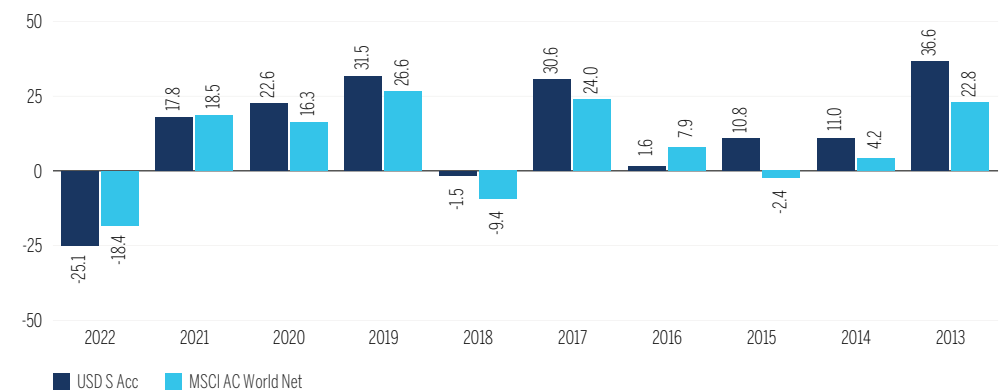
FUND PERFORMANCE (%)

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
USD S Acc	12.2	6.0	7.2	13.3	5.8	8.0	12.0
MSCI AC World Net	13.9	5.8	6.2	16.5	11.0	8.1	8.8

CALENDAR YEAR RETURNS



DISCRETE ANNUAL PERFORMANCE

	JUL '22 - JUN '23	JUL '21 - JUN '22	JUL '20 - JUN '21	JUL '19 - JUN '20	JUL '18 - JUN '19	JUL '17 - JUN '18	JUL '16 - JUN '17	JUL '15 - JUN '16	JUL '14 - JUN '15	JUL '13 - JUN '14
USD S Acc	13.3	-20.7	31.7	10.6	12.4	19.4	17.7	3.7	12.4	28.9
MSCI AC World Net	16.5	-15.8	39.3	2.1	5.7	10.7	18.8	-3.7	0.7	22.9

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

The inception date of the USD S Acc share class is 25 May 2011. | 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 S 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
 38 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.

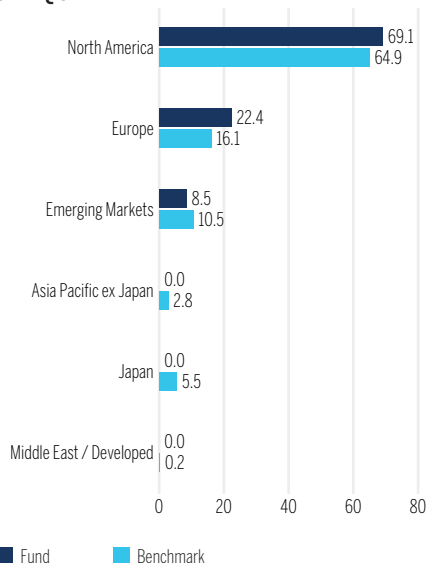
MANAGER: Investment performance depends on the investment management team and their investment strategies. If the strategies do not perform as expected, if opportunities to implement them do not arise, or if the team does not implement its investment strategies successfully; then a fund may underperform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

REGIONAL DISTRIBUTION

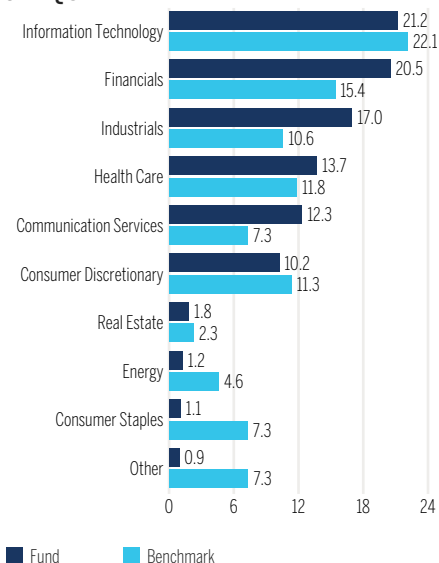
% OF EQUITY



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	3.8
Amazon.com Inc	United States	Consumer Discretionary Dst & Retail	3.2
Meta Platforms Inc	United States	Media & Entertainment	3.0
Taiwan Semi	Taiwan	Semiconductors, Semiconductor Eqpmt	2.2
Jabil Inc	United States	Technology Hardware & Equipment	2.0
Visa Inc	United States	Financial Services	1.9
McKesson Corporation	United States	Health Care Equipment & Services	1.9
Salesforce Inc	United States	Software & Services	1.8
Gartner Inc	United States	Software & Services	1.8
Total of Top 10			26.7
Number of Equity Names			70

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.

In the following countries, this material is provided by: Canada: Wellington Management Canada ULC registered in the provinces of Alberta, British Columbia, Manitoba, Nova Scotia, New Brunswick, Newfoundland and Labrador, Ontario, Prince Edward Island, Quebec and Saskatchewan in the categories of Portfolio Manager and Exempt Market Dealer. In the UK, Wellington Management International Limited (WMIL), a firm authorised and regulated by the Financial Conduct Authority (Ref: 208573). In EEA countries where the Fund is registered: Wellington Management Europe GmbH which is authorised and regulated by the the German Federal Financial Supervisory Authority, (BaFin). Shares of the Fund may not be distributed or marketed in any way to German retail or semi-professional investors if the Fund is not admitted for distribution to these investor categories by BaFin. Hong Kong: Wellington Management Hong Kong Limited (WM Hong Kong), a corporation licensed by the Securities and Futures Commission. Wellington Investment Management (Shanghai) Limited is a wholly-owned entity and subsidiary of WM Hong Kong. Singapore: Wellington Management Singapore Pte Ltd (WM Singapore) (Registration No 201415544E), regulated by the Monetary Authority of Singapore. Australia: Wellington Management Australia Pty Ltd (WM Australia), for use solely by wholesale clients (as defined in the Corporations Act 2001). WMC is exempt from the requirement to hold an Australian financial services licence (AFSL) under the Corporations Act 2001 in respect of financial services. WMC is regulated by the SEC under the laws of the United States, which differ from the laws applying in Australia. Japan: Wellington Management Japan Pte Ltd (WM Japan) (Registration No 199504987R) is registered as a Financial Instruments Firm with registered number: Director General of Kanto Local Finance Bureau (Kin-Sho) Number 428, a member of the Japan Investment Advisers Association, the Investment Trusts Association, Japan (ITA) and the Type II Financial Instruments Firms Association (T2FIFA). WMIL, WM Hong Kong, WM Japan and WM Singapore are also registered as investment advisers with the SEC; however, they will comply with the substantive provisions of the US Investment Advisers Act only with respect to their US clients ©2021 Wellington Management. All rights reserved. WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS® is a registered service mark of Wellington Group Holdings LLP. | All index data is provided "as is". The Fund described herein is not sponsored or endorsed by the index provider. In no event shall the index provider, its affiliates or any data provider have any liability of any kind in connection with the index data or the Fund described herein. No further distribution or dissemination of the index data is permitted without the index provider's express written consent. | 44K8