

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดธนาชาติโกลบอล บอนด์ ฟันด์

(T-GlobalBond)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

สำเนาจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย)) โคร์ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดตราสารหนี้ทั่วโลก บอนด์ ฟันด์ สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 ให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

นับจากวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2565 จนถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2566 ดัชนี Bloomberg Barclay Global Aggregate Total Return Hedge USD ได้ปรับตัวลดลงประมาณ 2.46% (YTD) การประชุมของ Fed เดือนมิถุนายนที่ผ่านมา ได้มีการประกาศคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้เท่าเดิมที่ระดับร้อยละ 5.00-5.25% ต่อปี ในการประชุมครั้งนี้นับเป็นการหยุดการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยฯ ครั้งแรกหลังจากที่ปรับขึ้นติดต่อกันมา 10 ครั้งตั้งแต่เดือนมีนาคม 2565 โดยทาง Fed ได้กล่าวว่าการคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับเดิมจะทำให้สามารถจับตามูลค่าเศรษฐกิจและประเมินผลกระทบของนโยบายการเงินได้อย่างชัดเจนมากขึ้นเพื่อที่จะได้ปรับนโยบาย ตามความเหมาะสมในการลดเงินเฟ้อให้กลับมามีอยู่ในกรอบเป้าหมาย และได้เปิดเผยตัวเลขคาดการณ์ทางเศรษฐกิจ ที่มีการปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP ปรับลดคาดการณ์อัตราว่างงาน ปรับเพิ่มคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน และปรับเพิ่มคาดการณ์ค่ามัธยฐานของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ณ สิ้นปี 2566 ซึ่งแสดงให้เห็นว่ามีความเป็นไปได้ที่ FOMC จะปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยได้อีกในการประชุมครั้งถัดไป โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ในช่วงอายุ 10 ปี ณ เดือนพฤษภาคมที่ผ่านมา ปรับตัวสูงขึ้นที่ระดับร้อยละ 3.66

ล่าสุดในเดือนมิถุนายน 2566 ECB มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50% ตามการคาดการณ์ของตลาด การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยดังกล่าวส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยรีไฟแนนซ์ ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Deposit Facility Rate) ของ ECB ปรับขึ้นสู่ระดับ 3.5% ทำสถิติสูงสุดในรอบ 14 ปี นอกจากนี้ ECB ยังส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ โดยแถลงการณ์ของ ECB มีการระบุไว้อย่างชัดเจนว่าจะเดินหน้าขึ้นดอกเบี้ยในอัตราที่คงที่ต่อไปเพื่อควบคุมเงินเฟ้อคาดการณ์ไม่ให้ปรับเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งสามารถตีความได้ว่าทาง ECB อาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกในช่วงภายหลังของปี 2566 หากอัตราเงินเฟ้อยังไม่ปรับตัวลดลง

สำหรับทางด้านเศรษฐกิจไทยพบว่า เศรษฐกิจไทยจะได้รับผลกระทบทางอ้อมในเรื่องของภาคการส่งออก อัตราเงินเฟ้อ หากเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าขยายตัวต่ำกว่าที่คาดอาจส่งผลกระทบต่อเนื่องมาจากการส่งออกของไทย ขณะที่ระดับราคาน้ำมันที่มีแนวโน้มอยู่ในระดับสูงเพิ่มขึ้นเนื่องจากไทยเป็นผู้นำเข้าน้ำมันสุทธิ หากราคาน้ำมันที่เป็นต้นทุนในการขนส่งเพิ่มขึ้นก็จะยิ่งกระทบต่อเศรษฐกิจไทยที่กำลังอยู่ในช่วงฟื้นตัวจากสถานการณ์ระบาดของโควิด-19 ด้านอัตราเงินเฟ้อของไทยเผชิญแรงกดดันหลักจากราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้นอยู่แล้ว โดยเงินเฟ้อในเดือนมีนาคมเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 5.73% YoY ส่งผลให้ธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT) ดำเนินนโยบายปรับขึ้นดอกเบี้ยจนปัจจุบันอัตราดอกเบี้ย 2% ส่วนหนึ่งมาจากการที่เศรษฐกิจปรับตัวดีขึ้นจากภาคการท่องเที่ยวในปัจจุบันและเงินเฟ้อพื้นฐานเดือนพฤษภาคม 2566 อยู่ที่ 1.55% (เป้าหมายอัตราเงินเฟ้อทั่วไป 1-3%)

ในส่วนของการท่องเที่ยวหลังเกิดสถานการณ์ระบาดของโควิด-19 นักท่องเที่ยวจากยุโรปที่มามีนักท่องเที่ยวเริ่มมีบทบาทสำคัญมากขึ้นเนื่องจากนักท่องเที่ยวจีนที่เคยเป็นนักท่องเที่ยวสำคัญของไทยเริ่มกลับมาจากนโยบายเปิดเมืองภายในประเทศ โดยจะเห็นได้ว่าสัดส่วนของนักท่องเที่ยวโดยปรับตัวเพิ่มขึ้น ปัจจุบันเฉลี่ยเดือนละ 2 ล้านคนและคาดการณ์ปี 2566 ตัวเลขนักท่องเที่ยวจะอยู่ที่ระดับ 28-30 ล้านคน ในส่วนของราคาน้ำมันที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลงจากต้นปี 11% นอกจากนี้ ปัจจัยสำคัญที่ต้องจับตามองเพิ่มเติมคือเรื่องของค่าเงินบาทและความเชื่อมั่นผู้บริโภคช่วงหลังการเลือกตั้ง

กองทุนเปิดตราสารหนี้ทั่วโลก บอนด์ ฟันด์ มีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (Fund of Fund) ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนจะพิจารณาลงทุน จะมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ เช่น ตราสารหนี้ภาครัฐและหรือเอกชนในภูมิภาคต่างๆ

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) ขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน								
	ตั้งแต่ ต้นปี 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 18 ต.ค. 50 ถึง 31 พ.ค. 66
T-GlobalBond	-0.15	0.14	-0.94	-3.26	-3.24	-1.70	-0.65	2.69
Benchmark	3.80	0.75	0.48	0.70	0.33	2.30	2.38	2.40
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	4.87	4.64	4.91	5.44	4.05	4.90	6.61	7.09
ความผันผวนของ Benchmark	9.87	9.86	10.05	11.71	8.72	7.68	7.30	7.59

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก

1. Bloomberg GLOBAL AGGREGATE Total RETURN INDEX VALUE Hedged USD สัดส่วน 100%

หมายเหตุ : ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : "PTR") เท่ากับ 0.31 รอบของ
กองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

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

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

รายงานค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 01 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expense)	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	2,563,129.63	0.453%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	376,930.78	0.067%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	72,370.73	0.013%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	38,657.32	0.007%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	3,051,088.46	0.540%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมด ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

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



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดธนาชาตโกลบอล บอนด์ ฟันด์

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดธนาชาตโกลบอล บอนด์ 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 กองทุนเปิดธนาชาตโกลบอล บอนด์ ฟันด์ เหมาะสมตามสมควรแห่ง วัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 9 มิถุนายน พ.ศ. 2566

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

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

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	33,883.71	6.03%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	13.70	0.00%

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

กองทุนเปิดธนาชาติโกลบอล บอนด์ ฟันด์
รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/มูลค่าหน่วยตัว (พันบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ								495,034.13	100.00	495,034.13	88.02
หน่วยลงทุน								495,034.13	100.00	495,034.13	88.02
ประเภทกองทุนรวมตราสารหนี้								448,905.40	90.68	448,905.40	79.82
PIMINIA	PIMCO GIS Income Fund Institutional USD Accumulation					442.42	248,197.52	50.14	248,197.52	44.13	
SSGAIUH	State Street Global Aggregate Bond Index Fund I USD Hedged					497.37	200,707.88	40.54	200,707.88	35.69	
							46,128.73	9.32	46,128.73	8.20	
PGTRBUI	PGIM Global Total Return Bond Fund I USD Acc					12.73	46,128.73	9.32	46,128.73	8.20	
เงินฝากธนาคาร										33,897.40	6.03
ประเภทออมทรัพย์										33,897.40	6.03
KBANK - S/A	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)					33,841.61			33,883.71	6.03	
BANK DEPOSIT FCD-USD						12.42			13.70	0.00	
การถือความเสี่ยงของรายการในอนาคตโดยใช้สัญญาล่วงหน้า										(10,506.74)	(1.87)
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า										161.65	0.03
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า										(10,668.38)	(1.90)
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น										43,917.55	7.82
สินทรัพย์อื่น										55,649.02	9.90
หนี้สินอื่น										(11,731.47)	(2.08)
								495,034.13	100.00	562,342.34	100.00

หมายเหตุ * อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ				วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV	กำไร/ขาดทุน (บาท)
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's				
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(tba)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	102,397.50	0.02%	102,397.50
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(tba)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	26,859.38	0.00%	26,859.38
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(tba)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	32,390.63	0.01%	32,390.63
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต	Non	BBB, AA+(tba)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(205,897.50)	(0.04%)	(205,897.50)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(tba)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(91,409.38)	(0.02%)	(91,409.38)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tba)	BBB-/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(312,368.75)	(0.06%)	(312,368.75)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต	Non	BBB, AA+(tba)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(280,779.69)	(0.05%)	(280,779.69)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต	Non	BBB, AA+(tba)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(803,560.94)	(0.14%)	(803,560.94)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(tba)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(7,975,224.69)	(1.42%)	(7,975,224.69)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต	Non	BBB, AA+(tba)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(26,410.31)	0.00%	(26,410.31)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tba)	BBB-/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(485,883.98)	(0.09%)	(485,883.98)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tba)	BBB-/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(308,084.77)	(0.05%)	(308,084.77)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(tba)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(178,762.78)	(0.03%)	(178,762.78)

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

กองทุนเปิดตราสารหนี้แบบสากล บอนด์ ฟันด์ 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 เพื่อชี้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และ น้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ สำหรับ พีทซ์ เรตติ้ง เป็นสถาบันจัดอันดับเครดิตนานาชาติ จึงมีคำว่า (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงถึงการให้อันดับเครดิตตามมาตรฐานวัดภายในประเทศไทย

Description	Standard and Poor's		Moody's		FITCH Ratings	
	Long-term	Short-term	Long-term	Short-term	Long-term	Short-term
	Investment Grade					
Highest Credit Quality - exceptionally strong capacity for payment of financial commitments	AAA		Aaa		AAA	
Very strong capacity for payment of financial commitments - a minimal difference compared With AAA	AA+	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+	C	Caa1	NP	CCC+	C
	CCC	D	Caa2		CCC	D
	CCC-		Caa3		CCC-	
Highly speculative obligations	CC		CC		CC	
Very low probability of timely and full payment of obligations	C		C		C	
	Default in payment of obligations - D					

กองทุนเปิดธนชาตโกลบอล บอนด์ ฟินด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

(หน่วย:บาท)

	31 พฤษภาคม 2566 (ยังไม่ได้สอบทาน)	30 พฤศจิกายน 2565 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	495,034,126.70	514,061,678.09
เงินฝากธนาคาร	33,854,078.63	22,367,363.89
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	43,324.07	28,428.37
จากการขายเงินลงทุน	55,648,000.00	-
จากการขายหน่วยลงทุน	999.31	1,098.25
จากการขายสัญญาอนุพันธ์	161,647.51	30,371,606.19
สินทรัพย์อื่น	20.24	180.40
รวมสินทรัพย์	584,742,196.46	566,830,355.19
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
จากการซื้อเงินลงทุน	11,129,600.00	-
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	10,668,382.79	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	582,362.81	567,339.33
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	6,498.61	4,264.26
หนี้สินอื่น	13,011.15	14,097.97
รวมหนี้สิน	22,399,855.36	585,701.56
สินทรัพย์สุทธิ	562,342,341.10	566,244,653.63
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	371,485,913.44	370,563,442.49
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	(339,295,466.78)	(339,777,636.57)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	530,151,894.44	535,458,847.71
รวมสินทรัพย์สุทธิ	562,342,341.10	566,244,653.63
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	15.1376	15.2806
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)	37,148,591.3437	37,056,344.2485

กองทุนเปิดชนชาติโกลบอล บอนด์ ฟินด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และ 2565

(หน่วย:บาท)

	31 พฤษภาคม 2566	31 พฤษภาคม 2565
	ยังไม่ได้สอบทาน	ยังไม่ได้สอบทาน
รายได้		
รายได้ดอกเบี้ย	44,289.21	39,036.51
รวม รายได้	<u>44,289.21</u>	<u>39,036.51</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,563,129.63	2,899,913.71
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์	72,370.73	81,879.95
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	376,930.78	426,457.81
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	38,297.16	38,297.16
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	620.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	360.16	11,625.19
รวม ค่าใช้จ่าย	<u>3,051,088.46</u>	<u>3,458,793.82</u>
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	<u>(3,006,799.25)</u>	<u>(3,419,757.31)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	8,043,826.50	4,548,825.95
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(4,159,401.19)	(44,698,625.50)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	36,107,242.00	(13,488,850.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(40,878,341.47)	7,590,671.60
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(1,406,836.33)	2,195,927.79
รวม รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	<u>(2,293,510.49)</u>	<u>(43,852,050.16)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(5,300,309.74)	(47,271,807.47)
หัก ภาษีเงินได้	(6,643.53)	(5,855.61)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>(5,306,953.27)</u>	<u>(47,277,663.08)</u>

ข้อมูลการลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศ เกินกว่าร้อยละยี่สิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ของ
กองทุนเปิดธนาชาติโกลบอล บอนด์ ฟันด์

Income Fund

- The Fund may invest primarily in fixed income instruments with varying maturities.
- Investments in fixed income securities are subject to interest rate, credit and downgrade risks. The Fund is also subject to risks of investing in high yield, below investment grade and unrated securities.
- It is subject to risks associated with emerging markets, mortgage-related and other asset-backed securities, sovereign debt, currency, liquidity and repurchase / reverse repurchase transactions.
- It may invest more than 10% in non-investment grade securities issued or guaranteed by a single sovereign issuer (e.g. Ukraine, Sri Lanka and Hungary) which may be subject to increased credit risk and risk of default.
- It may invest extensively in financial derivative instruments which may involve additional risks (e.g. market, counterparty, liquidity, volatility, and leverage risks).
- It may at its discretion pay dividends out of capital directly or effectively, which amounts to a return or withdrawal of part of an investor's original investment or from any capital gains attributable to the original investment. Any distributions involving the payment of dividends out of the Fund's capital may result in an immediate reduction of the Fund's net asset value per share.
- Investments involve risks and your investment may suffer significant losses.
- Investors should not rely solely on this material and should read the offering document of the Fund for further details including the risk factors.

INSTITUTIONAL CLASS ACCUMULATION AND INCOME SHARES

Morningstar Rating™ ★★★★★

Fund Description

The Income Fund is a portfolio that is actively managed and utilizes a broad range of fixed income securities that seek to produce an attractive level of income with a secondary goal of capital appreciation.

This fund seeks to meet the needs of investors who are targeting a competitive and consistent level of income without compromising total return. The fund aims to achieve this by employing PIMCO's best income-generating ideas across global fixed income sectors with an explicit mandate on risk-factor diversification. The fund offers daily liquidity.

The fund taps into multiple areas of the global bond market, and employs PIMCO's vast analytical capabilities and sector expertise to help temper the risks of high income investing. This approach seeks to provide consistent income over the long term.

The Fund may use or invest in financial derivatives.

About the Benchmark

Bloomberg U.S. Aggregate Index represents securities that are SEC-registered, taxable, and dollar denominated. The index covers the U.S. investment grade fixed rate bond market, with index components for government and corporate securities, mortgage pass-through securities, and asset-backed securities. These major sectors are subdivided into more specific indices that are calculated and reported on a regular basis. It is not possible to invest directly in an unmanaged index.

Unless otherwise stated in the prospectus, the Fund is not managed against a particular benchmark or index, and any reference to a particular benchmark or index in this factsheet is made solely for risk or performance comparison purposes.

Key Facts

	Accumulation	Income
Bloomberg Ticker	PIMINIA	PINCMII
ISIN	IE00B87KCF77	IE00B8JDQ960
Sedol	B87KCF7	B8JDQ96
CUSIP	G7113P361	G7112M427
Valoren	19931094	19762787
WKN	A1J7HG	A1J5ZC
Inception Date	30/11/2012	30/11/2012
Distribution	-	monthly ¹
Unified Management Fee	0.55% p.a.	0.55% p.a.
Fund Type	UCITS	
Portfolio Manager	Joshua Anderson, Alfred Murata, Daniel J. Ivascyn	
Total Net Assets	63.1 (USD in Billions)	
Fund Base Currency	USD	
Share Class Currency	USD	

Fund Statistics

Effective Duration (yrs) ¹¹	3.08
Benchmark Duration (yrs)	6.33
Estimated Yield to Maturity (%) [⊕]	6.39
Annualised Distribution Yield [†]	6.23
Effective Maturity (yrs)	4.69
Average Credit Quality	A+

¹¹This share class aims to pay dividend on a monthly basis. Dividend payout is not guaranteed.

MANAGER

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

INVESTMENT ADVISOR

Pacific Investment Management Company LLC

For questions regarding the PIMCO Funds: Global Investors Series plc, please call +852 3556 1498.

Visit our website for a full menu of products and services at pimco.com.hk*

*This website has not been reviewed by the Securities and Futures Commission.

Performance (Net of Fees)

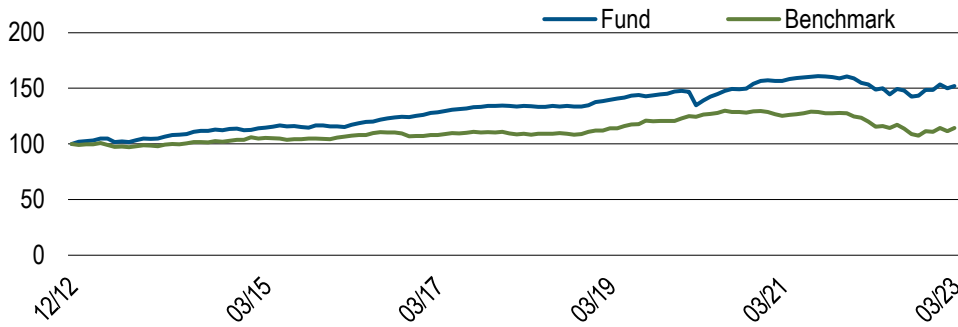


Chart shows performance from the first month-end, rebased to 100, for the Institutional Inc USD class. **Past Performance is not a guarantee or reliable indicator of future results and no guarantee is being made that similar returns will be achieved in the future.** Source: PIMCO

Performance (Net of Fees)	1 Mo.	3 Mos.	6 Mos.	1 Yr.	3 Yrs.	5 Yrs.	10 Yrs.	SI
Institutional, Acc (%)	1.32	2.22	6.74	-0.98	4.09	2.53	3.96	4.75
Institutional, Inc (%)	1.38	2.23	6.68	-0.91	4.10	2.54	3.96	4.76
Benchmark (%)	2.54	2.96	4.89	-4.78	-2.77	0.91	1.36	—

Past Performance is not a guarantee or reliable indicator of future results and no guarantee is being made that similar returns will be achieved in the future.

Calendar Year (Net of Fees)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
Institutional, Acc (%)	4.70	7.28	2.93	8.30	7.36	0.21	9.15	6.53	2.58	-7.49	2.22
Institutional, Inc (%)	4.79	7.20	2.94	8.37	7.36	0.21	9.11	6.52	2.60	-7.52	2.23
Benchmark (%)	-2.02	5.97	0.55	2.65	3.54	0.01	8.72	7.51	-1.54	-13.01	2.96

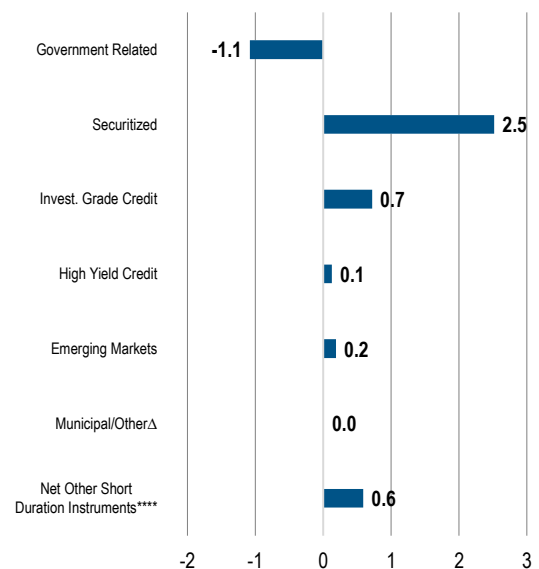
*Since launch date to end of launch year. **Past Performance is not a guarantee or reliable indicator of future results and no guarantee is being made that similar returns will be achieved in the future.** The benchmark is the Bloomberg U.S. Aggregate Index. All periods longer than one year are annualised. SI is the performance since inception. Performance shown is on a NAV-to-NAV basis in the denominated currency and are net of fees and other expenses and include reinvestment of dividends, as applicable.

Top 10 Holdings (% Market Value)*

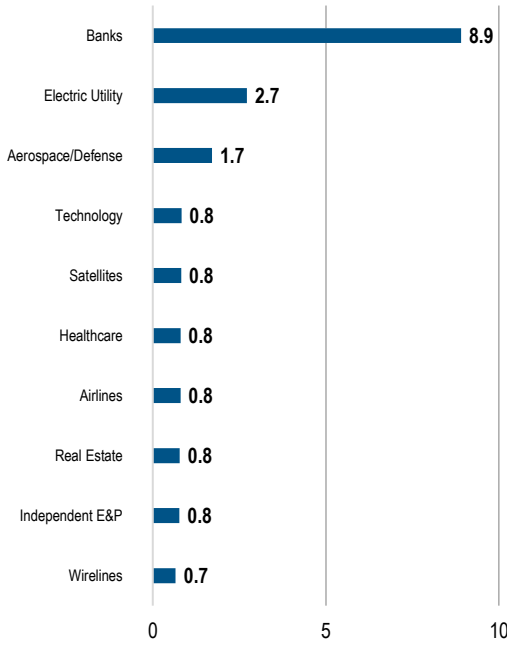
FNMA TBA 3.5% FEB 30YR	6.4
FNMA TBA 4.0% MAR 30YR	5.5
FNMA TBA 6.0% JAN 30YR	2.9
BNP PARIBAS ISSUANCE BV SR SEC **ABS**	2.8
FNMA TBA 3.0% FEB 30YR	2.6
FNMA TBA 4.5% FEB 30YR	2.5
FNMA TBA 6.0% FEB 30YR	2.1
FNMA TBA 5.0% FEB 30YR	1.5
U S TREASURY INFLATE PROT BD	1.4
U S TREASURY NOTE	1.3

*Top 10 holdings as of 31/12/2022, excluding derivatives.

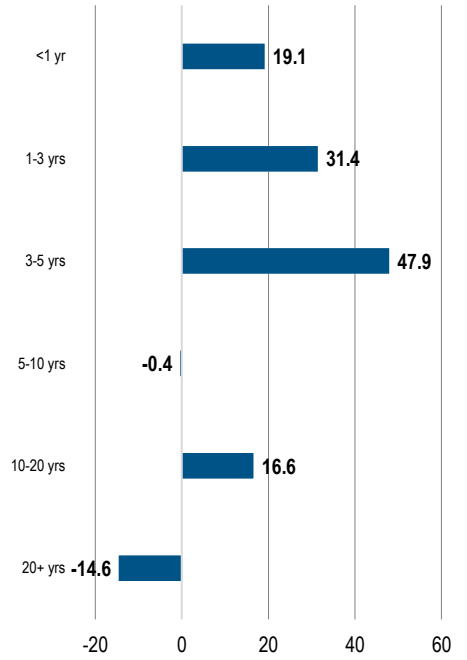
Sector Allocation (Duration in Years)



Top 10 Industries (% Market Value)

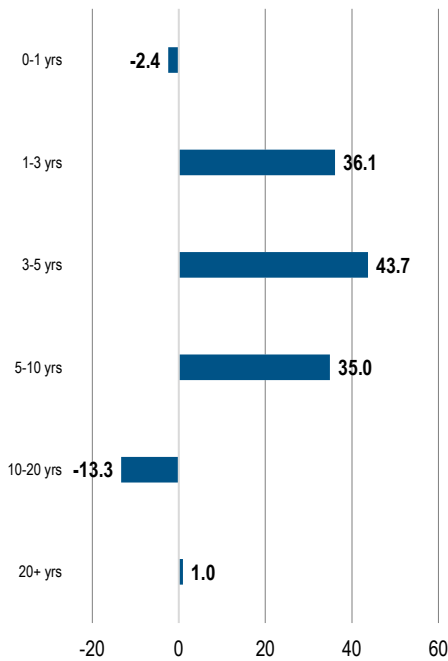


Duration (% Duration Weighted Exposure)



Source: PIMCO

Maturity (% Market Value)



Market Value % may not equal 100 due to rounding.

Top 10 Countries by Contribution to Total Duration (% Duration Weighted Exposure)



Countries are categorized by currency of settlement. EMU-member countries reflect the country of exposure for EUR-denominated securities. Europe represents European Union instruments that cannot be separated by specific country.

Source: PIMCO, index provider for benchmark data. Differences in the Fund's performance versus the index and related attribution information with respect to particular categories of securities or individual positions may be attributable, in part, to differences in the pricing methodologies used by the Fund and the index. [Ⓟ]PIMCO calculates a Fund's Estimated Yield to Maturity by averaging the yield to maturity of each security held in the Fund on a market weighted basis. PIMCO sources each security's yield to maturity from PIMCO's Portfolio Analytics database. When not available in PIMCO's Portfolio Analytics database, PIMCO sources the security's yield to maturity from Bloomberg. When not available in either database, PIMCO will assign a yield to maturity for that security from a PIMCO matrix based on prior data. The source data used in such circumstances is a static metric and PIMCO makes no representation as to the accuracy of the data for the purposes of calculating the Estimated Yield to Maturity. The Estimated Yield to Maturity is provided for illustrative purposes only and should not be relied upon as a primary basis for an investment decision and should not be interpreted as a guarantee or prediction of future performance of the Fund or the likely returns of any investment. ^ΔWhere permitted by the investment guidelines stated in the portfolios offering documents, "other" may include exposure to, convertibles, preferred, common stock, equity-related securities, and Yankee bonds. **Dividends are payable out of the capital of the Fund. As a result capital will be eroded and distributions will be achieved by foregoing the potential for future capital growth and this cycle may continue until all capital is depleted.** [Ⓜ]Duration is a measure of a portfolio's price sensitivity expressed in years. PIMCO duration calculation that adjusts the durations of credit securities to account for the potential that in the event of default investors will receive the recovery amount prior to the maturity of the security. ^{****}Net Other Short Duration Instruments includes securities and other instruments (except instruments tied to emerging markets by country of risk) with an effective duration less than one year and rated investment grade or higher or, if unrated, determined by PIMCO to be of comparable quality, commingled liquidity funds, uninvested cash, interest receivables, net unsettled trades, broker money, short duration derivatives and derivatives offsets. With respect to certain categories of short duration securities, the Adviser reserves the discretion to require a minimum credit rating higher than investment grade for inclusion in this category. Derivatives Offsets includes offsets associated with investments in futures, swaps and other derivatives. Such offsets may be taken at the notional value of the derivative position. [†]Annualised distribution yield= (Dividend Rate * 12) / NAV on ex-dividend day. Annualised Distribution Yield is as of 31/03/2023. Dividend is not guaranteed. A positive distribution yield does not imply a positive return. Negative allocations may result from derivative positions and unsettled trades and does not imply the fund is short cash, is levered, or that the derivatives are not fully cash backed. Duration is the sensitivity of a fixed income security to a change in interest rates. The longer the duration of a fixed income security, the higher its sensitivity to interest rates. Duration Weighted Exposure (DWE%) is the percentage weight of each sector's contribution to the overall duration of the fund. Morningstar ratings are shown for funds with 4 or 5 star ratings only. Other share classes ratings are either lower or unavailable. A rating is not a recommendation to buy, sell or hold a fund. Copyright © 2023 Morningstar Ltd. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results. Investment involves risk including possible loss of the principal amount invested. Investment involves risk. **Past performance is not a guarantee or a reliable indicator of future results and no guarantee is being made that similar returns will be achieved in the future.** Investment returns not denominated in US/HK dollar will expose US/HK dollar-based investors to exchange rate fluctuations. The Funds typically offer different share classes, which are subject to different fees and expenses (which may affect performance), have different minimum investment requirements and are entitled to different services. In an environment where interest rates may trend upward, rising rates will negatively impact most bond funds, and fixed income securities held by a fund are likely to decrease in value. Bond funds and individual bonds with a longer duration (a measure of the expected life of a security) tend to be more sensitive to changes in interest rates, usually making them more volatile than securities with shorter durations.

PIMCO Funds: Global Investors Series plc is an umbrella type open-ended investment company with variable capital and is incorporated with limited liability under the laws of Ireland with registered number 276928. Investors should consider the investment objectives, risks, charges and expenses of this fund carefully before investing. This and other information are contained in the fund's prospectus, which may be obtained at www.pimco.com.hk or by contacting the Hong Kong Representative or your fund distributor and/or financial advisor. This document is issued by PIMCO Asia Limited (Suites 2201, 22nd Floor, Two International Finance Centre, No. 8 Finance Street, Central, Hong Kong) and has not been reviewed by the Securities and Futures Commission. No part of this publication may be reproduced in any form, or referred to in any other publication, without express written permission. Unified management fee is a single fixed Management Fee out of which the fees of the Investment Advisers, the Administrator and Custodian shall be paid, and certain other expenses including the fees of Paying Agents (and other local representatives) in jurisdictions where the Funds are registered. PIMCO is a trademark of Allianz Asset Management of America LLC in the United States and throughout the world. © 2023, PIMCO.

Share Class

[1 USD Portfolio Hedged] Institutional Investors

Fund Objective

The objective of the Fund is to track the performance of the global bond market.

Investment Strategy

The investment policy of the Fund is to track the performance of the Bloomberg Global Aggregate Bond Index (or any other index determined by the Directors from time to time to track substantially the same market as the Index) as closely as possible while seeking to minimize as far as possible the tracking difference between the Fund's performance and that of the Index.

The Index measures the performance of the global bond market. The Index includes government, government-related and corporate bonds, as well as asset-backed, mortgage-backed and commercial mortgage-backed securities from both developed and emerging markets issuers. Securities must be fixed rate and rated investment grade as defined by the Index methodology.

In relation to corporate bonds, the Investment Manager employs a negative and norms-based ESG screen prior to the construction of the portfolio of the Fund and on an ongoing basis.

Benchmark

Bloomberg Global Aggregate Bond Index (USD hedged)

Structure

Investment Company

UCITS Compliant

Domicile

Luxembourg

Fund Facts

ISIN	LU0956450620	
NAV	11.60 USD as of 31 May 2023	
Currency	USD	
Net Assets(millions)	5,729.98 USD as of 31 May 2023	
Inception Date	10 April 2014	
Investment Style	Index	
Zone	Global	
Settlement	Redemption Settlement Cycle, DD+2; Subscription Settlement Cycle, DD+2	
Notification Deadline	DD-1 2:00PM CET time	
Valuation	Daily market close	
Swing Factor¹		
Subscription	0.10%	
Redemption	0.01%	
Minimum Initial Investment	USD 3,000,000.00	
Minimum Subsequent Investment	USD 1,000.00	
Management Fees	0.18%	
Actual TER	0.22%	
Charge	Subscription	Redemption
Paid to the fund	N/A	Up to 2%

¹ Indicative as at the date of this factsheet and is subject to change

Performance

	Annualised	Benchmark	Fund Gross	Difference	Fund Net	Difference
1 Year (%)		-0.95	-1.04	-0.09	-1.26	-0.31
3 Year (%)		-2.70	-2.70	0.00	-2.95	-0.25
5 Year (%)		0.98	0.97	-0.01	0.74	-0.24
Since Inception (%)		1.92	1.88	-0.04	1.64	-0.28
Cumulative						
1 Month (%)		-0.39	-0.44	-0.04	-0.45	-0.05
3 Month (%)		2.34	2.30	-0.04	2.24	-0.10
1 Year (%)		-0.95	-1.04	-0.09	-1.26	-0.31
3 Year (%)		-7.89	-7.87	0.01	-8.58	-0.69
5 Year (%)		4.99	4.94	-0.05	3.76	-1.23
Since Inception (%)		19.02	18.59	-0.43	16.02	-2.99
Calendar						
2023 (year to date)		3.03	2.93	-0.10	2.83	-0.19
2022		-11.22	-11.15	0.07	-11.34	-0.13
2021		-1.39	-1.36	0.03	-1.57	-0.18
2020		5.58	5.56	-0.02	5.32	-0.26
2019		8.22	8.17	-0.05	7.91	-0.30

Past performance is not a reliable indicator of future performance.

Investing involves risk including the risk of loss of capital.

The performance figures contained herein are provided on a gross and net of fees basis. Gross of fees do not reflect the deduction of advisory or other fees which could reduce the return. Index returns reflect capital gains and losses, income, and the reinvestment of dividends. The performance includes the reinvestment of dividends and other corporate earnings and is calculated in the currency stated in the Fund Facts.

Calendar year inception performance returns will be partial for the year where the inception date for either the Fund in question or the historic performance-linked Fund (whichever is the earliest) falls within that period.

The calculation method for value added returns may show rounding differences.

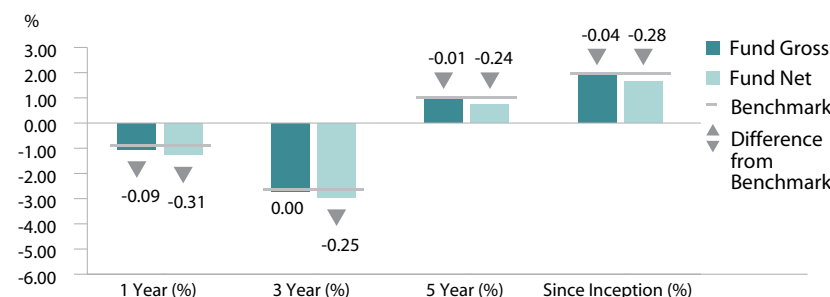
When the Fund is closed according to its official Net Asset Value (NAV) calendar but, nonetheless, a significant portion of the underlying security prices can be determined, a Technical NAV is calculated. Past Performance indicated herein has therefore been calculated using a Technical NAV when required, as well as the official NAV of the Fund as at each other business day for the relevant period.

Previous to 1 December 2021, this Fund's Benchmark was the Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index.

Source: SSGA.

All data is as at 31/05/2023

Annualised Performance



Fund Characteristics

	Fund	Benchmark
Number of Issues*	8,496	29,389
Average Yield To Worst (%)	3.63	3.66
Yield to Maturity (%)	3.63	3.66
Current Yield (%)	2.50	2.64
Average Coupon (%)	2.36	2.52
Option Adjusted Spread (bps)	49.32	53.30
Effective Duration (Years)	6.77	6.77
Average Maturity (Years)	8.62	8.61
Effective Convexity	0.83	0.83
Average Credit Rating Quality	AA3	AA3

Ratios

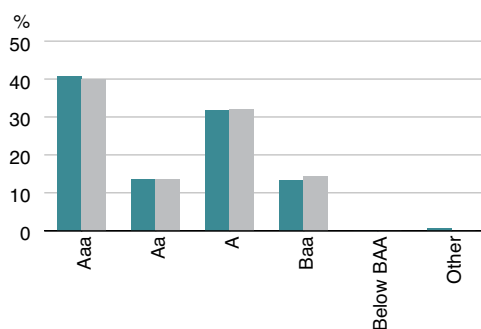
	3 Years
Standard Deviation (%)	4.86
Tracking Error (%)	0.10
Beta	1.00

* Number of Issues quoted for the Fund may include Cash related items.

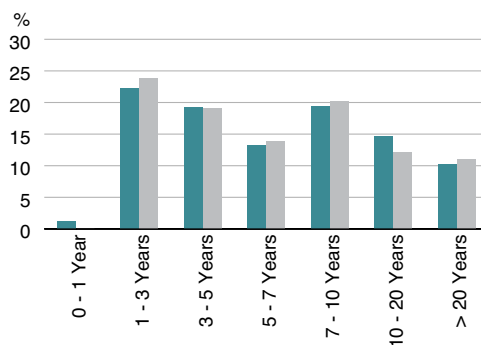
Country Allocation	Fund (%)	Benchmark (%)
United States	40.48	40.11
Japan	12.31	12.15
China	9.15	9.41
France	4.96	4.97
Germany	4.73	4.68
United Kingdom	4.05	4.14
Canada	3.86	3.48
Italy	3.01	3.00
Supranational	2.23	2.25
Spain	2.19	2.18
Other	13.03	13.63
Total	100.00	100.00

Credit Rating Exposure Allocation	Fund (%)	Benchmark (%)
Aaa	40.69	40.08
Aa	13.46	13.47
A	31.82	32.09
Baa	13.35	14.37
Below BAA	0.00	-
Other	0.67	-
Total	100.00	100.00

Sector Allocation	Fund (%)	Benchmark (%)
Treasury	53.71	52.53
Mortgage Backed Securities	12.38	12.69
Corporate - Industrial	9.22	9.55
Corporate - Finance	6.88	7.12
Agency	6.67	6.94
Non Corporates	5.59	5.70
Other	2.51	2.95
Corporate - Utility	1.46	1.57
Cash	1.16	-
CMBS	0.41	0.72
Asset Backed Securities	0.02	0.22
Total	100.00	100.00



Maturity Allocation	Fund (%)	Benchmark (%)
0 - 1 Year	1.17	0.00
1 - 3 Years	22.22	23.74
3 - 5 Years	19.22	19.12
5 - 7 Years	13.19	13.87
7 - 10 Years	19.45	20.15
10 - 20 Years	14.57	12.18
> 20 Years	10.18	10.95



Source: SSGA.

Characteristics, Credit Rating Exposure Allocation, country allocations and sectors shown are as of the date indicated at the top of this factsheet and are subject to change. Within Country Allocation, "Other" denotes the consolidation of any countries which are not already included in the Fund's top 10. Credit quality rating is based on an average of Moody's, S&P, and Fitch.

PLEASE NOTE THAT FULL DETAILS OF UNDERLYING FUND HOLDINGS CAN BE FOUND ON WWW.SSGA.COM

Marketing Communication – General Access. Professional Clients Only.

This material is for your private information. The information provided does not constitute investment advice as such term is defined under the Markets in Financial Instruments Directive (2014/65/EU) or applicable Swiss regulation and it should not be relied on as such. There is no representation or warranty as to the accuracy of the information and State Street shall have no liability for decisions based on such information.

Please refer to the Fund's latest Key Information Document (KID)/Key Investor Information Document (KIID) and Prospectus before making any final investment decision.

The latest English version of the prospectus and the KID/KIID can be found at www.ssga.com. A summary of investor rights can be found here: <https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/summary-of-investor-rights/ssga-investors-rights-summary-template-non-etf-Lux.pdf> Note that the Management Company may decide to terminate the arrangements made for marketing and proceed with de-notification in compliance with Article 93a of Directive 2009/65/EC.

This communication is directed at professional clients (this includes Eligible Counterparties) who are deemed both Knowledgeable and Experienced in matters relating to investments.

The information contained in this communication is not a research recommendation or 'investment research' and is classified as a 'Marketing Communication' in accordance with the Markets in Financial Instruments Directive (2014/65/EU) or applicable Swiss regulation. This means that this marketing communication (a) has not been prepared in accordance with legal requirements designed to promote the independence of investment research (b) is not subject to any prohibition on dealing ahead of the dissemination of investment research.

This collective investment scheme and its distributor are authorized by the Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA) in accordance with the Swiss Collective Investment Schemes Act (CISA) and the Swiss Ordinance on Collective Investment Schemes (CISO). The collective investment scheme is organized as an Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) under the laws of Luxembourg and authorized as a UCITS by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Prospective investors may obtain the current prospectus, the articles of incorporation, the KIID as well as the latest annual and semi-annual report free of charge from the Swiss Representative and Paying Agent, State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurich.

© 2021 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information.

"Bloomberg®" and all Bloomberg Indices are service marks of Bloomberg Finance L.P. and its affiliates, including Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), the administrator of the index (collectively, "Bloomberg") and have been licensed for use for certain purposes by State Street Bank and Trust Company, through its State Street Global Advisors division ("SSGA"). Bloomberg is not affiliated with SSGA, and Bloomberg does not approve, endorse, review, or recommend any SSGA product. Bloomberg does not guarantee the timeliness, accurateness, or completeness of any data or information relating to any SSGA product.

The whole or any part of this work may not be reproduced, copied or transmitted or any of its contents disclosed to third parties without SSGA's express written consent.

For More Information

Visit our website www.ssga.com or contact your representative SSGA office.

SSGA Belgium

+32 (0) 2 663 2016

SSGA France

+33 (0) 1 44 45 40 48

SSGA Germany

+49 (0) 89 55878 999

SSGA Ireland

+353 (1) 776 3188 / +353 (1) 776 3029

SSGA Italy

+39 02 3206 6121

SSGA Middle East & Africa

+971 2 245 9000

SSGA Netherlands

+31 (0) 20 718 1701

SSGA Switzerland

+41 (0) 44 245 7099

SSGA United Kingdom

+44 (0) 20 3395 2333

If your account holds Russian securities and instruments, then as of the date of this publication, they have been fair valued. Such fair value may be zero. If your portfolio holds such Russian securities and instruments, then the portfolio may not be able to dispose of such securities and instruments depending on the relevant market, applicable sanctions requirements, and/or Russian capital controls or other counter measures. In such circumstances, the portfolio would continue to own and have exposure to Russian-related issuers and markets. Please refer to your portfolio holdings report.