

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดชนชาติโกลบอลอินแคม ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

(T-INCOMEAI)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

สำเนาจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย)) โคร์ขอรายงาน การดำเนินงานของกองทุนเปิดธนาชาติโกลบอลอินคัม ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

นับจากวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2565 จนถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2566 ดัชนี Bloomberg Barclay Global Aggregate Credit Total Return Hedge USD ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 2.46% (YTD) การประชุมของ Fed เดือนมิถุนายนที่ผ่านมา ได้มีการ ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้เท่าเดิมที่ระดับร้อยละ 5.00 - 5.25% ต่อปี ในการประชุมครั้งนี้เป็นการหยุดการปรับขึ้น อัตราดอกเบี้ยฯ ครั้งแรกหลังจากที่ปรับขึ้นติดต่อกันมา 10 ครั้งตั้งแต่เดือนมีนาคม 2565 โดยทาง Fed ได้กล่าวว่าคงอัตรา ดอกเบี้ยไว้ที่ระดับเดิมจะทำให้สามารถจับตามูลฐานเศรษฐกิจและประเมินผลกระทบของนโยบายการเงินได้อย่างชัดเจนมาก ขึ้นเพื่อที่จะได้ปรับนโยบาย ตามความเหมาะสมในการลดเงินเฟ้อให้กลับมาอยู่ในกรอบเป้าหมาย และได้เปิดเผยตัวเลขคาดการณ์ ทางเศรษฐกิจ ที่มีการปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP ปรับลดคาดการณ์อัตราว่างงาน ปรับเพิ่มคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน และปรับ เพิ่มคาดการณ์ค่ามัธยฐานของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ณ สิ้นปี 2566 ซึ่งแสดงให้เห็นว่ามีความเป็นไปได้ที่ FOMC จะปรับเพิ่ม อัตราดอกเบี้ยฯ ได้อีกในการประชุมครั้งถัดไป โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ในช่วงอายุ 10 ปี ณ เดือน พฤษภาคมที่ผ่านมา ปรับตัวสูงขึ้นที่ระดับร้อยละ 3.66

ล่าสุดในเดือนมิถุนายน 2566 ECB มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50% ตามการคาดการณ์ของตลาด การปรับขึ้น อัตราดอกเบี้ยดังกล่าวส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยรีไฟแนนซ์ ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Deposit Facility Rate) ของ ECB ปรับขึ้นสู่ระดับ 3.5% ทำสถิติสูงสุดในรอบ 14 ปี นอกจากนี้ ECB ยังส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ โดยแถลงการณ์ของ ECB มีการระบุไว้อย่างชัดเจนว่าจะเดินหน้าขึ้นดอกเบี้ยในอัตราที่คงที่ต่อไปเพื่อควบคุมเงินเฟ้อคาดการณ์ ไม่ให้ปรับเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งสามารถตีความได้ว่าทาง ECB อาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกในช่วงภายหลังของปี 2566 หากอัตราเงินเฟ้อ ยังไม่ปรับตัวลดลง

กองทุนเปิดธนาชาติ โกลบอลอินคัม ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มีนโยบายลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งลงทุนใน JPMorgan Investment Global Income Fund เป็นหลักเพียงหลักทรัพย์เดียว ซึ่งกองทุนมีการกระจายการลงทุนทั้งในตราสารหนี้ และตราสารทุน เน้นลงทุนในสินทรัพย์ที่สามารถปันผลตอบแทนให้กองทุนได้สม่ำเสมอ ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ผลตอบแทน กองทุนมีความผันผวนจากการลงทุนบางส่วนในตราสารทุนต่างประเทศ แต่นับว่ายังผันผวนน้อยกว่ากองทุนรวมตราสารทุน สำหรับการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจะเป็นตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยมีการปรับสัดส่วนการปกป้อง ค่าเงินตามสถานการณ์ตลาด

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) ขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (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 - ถึง 31 พ.ค. 66	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ¹ 1 ธ.ค. 58 ถึง 31 พ.ค. 66
T-INCOMEAI	-0.31	-1.40	-1.41	-6.70	1.72	0.16	-	0.93
Benchmark	5.69	0.31	1.63	2.11	7.86	6.21	-	5.33
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	4.55	4.17	4.91	7.19	6.70	7.16	-	6.66
ความผันผวนของ Benchmark	10.41	10.60	10.13	12.84	10.40	10.65	-	9.41

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2. Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก

1. ดัชนี Barclays US High Yield สัดส่วน 40%

หมายเหตุ : ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

2. ดัชนี MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to USD สัดส่วน 35%

หมายเหตุ : ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

3. Bloomberg Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to USD สัดส่วน 25%

หมายเหตุ : ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : "PTR") เท่ากับ 0.01 รอบของกองทุนรวม ในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

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

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

รายงานค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 01 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expense)	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	630,524.90	0.400%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	105,087.47	0.067%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	25,221.01	0.016%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	20,245.03	0.013%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	841.35	0.000%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	781,919.76	0.496%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมด ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าว ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

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.ด. (<http://www.sec.or.th>)

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายละย่อย กองทุนเปิดธนาชาตโกลบอลอินคัม ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดธนาชาตโกลบอลอินคัม ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการ กองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2566 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้ ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดธนาชาตโกลบอลอินคัม ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เหมาะสมตาม สมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิ้มทะองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 9 มิถุนายน พ.ศ. 2566

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทน ของกองทุน
<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>ธนาคารเคอะรอยัลแบงก์อ็อฟสกอตแลนด์ 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 พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เอเชียพลัส จำกัด (มหาชน)</p>	<p>ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน</p>

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	6,445.69	4.04%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือ ไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	826.72	0.52%

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

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/มูลค่าหน้าตั๋ว (ล้านบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ								154,453.89	100.00	154,453.89	96.88
หน่วยลงทุน								154,453.89	100.00	154,453.89	96.88
ประเภทกองทุนรวมผสม								154,453.89	100.00	154,453.89	96.88
JPGIAHD	JPMorgan Investment Funds-Global Income Fund -A USD HDG D					38.41	154,453.89	100.00	154,453.89	96.88	
เงินฝากธนาคาร										7,272.41	4.56
ประเภทออมทรัพย์										7,272.41	4.56
KBANK - S/A	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)					6,431.08			6,445.69	4.04	
BANK DEPOSIT FCD-USD						818.49			826.72	0.52	
การป้องกันความเสี่ยงของรายการในอนาคตโดยใช้สัญญาล่วงหน้า										(2,162.17)	(1.34)
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า										106.50	0.07
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า										(2,268.67)	(1.41)
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น										(186.03)	(0.10)
สินทรัพย์อื่น										0.07	0.00
หนี้สินอื่น										(186.10)	(0.10)
								154,453.89	100.00	159,378.10	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	106,500.00	0.07%	106,500.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thai)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(1,775,000.00)	(1.11%)	(1,775,000.00)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(34,136.72)	(0.02%)	(34,136.72)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(173,881.64)	(0.11%)	(173,881.64)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thai)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(55,150.78)	(0.03%)	(55,150.78)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(54,780.27)	(0.03%)	(54,780.27)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	Non	BBB, AA+(tha)	BBB	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(175,725.00)	(0.11%)	(175,725.00)

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

กองทุนเปิดธนชาติโกลบอลอินคัม ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

(หน่วย:บาท)

	31 พฤษภาคม 2566 (ยังไม่ได้สอบทาน)	30 พฤศจิกายน 2565 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	154,453,886.39	141,013,181.39
เงินฝากธนาคาร	7,257,660.62	12,021,476.12
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	14,749.88	6,151.16
จากการขายสัญญาอนุพันธ์	106,500.00	4,205,786.69
สินทรัพย์อื่น	73.02	714.37
รวมสินทรัพย์	161,832,869.91	157,247,309.73
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
จากการซื้อเงินลงทุน	-	3,242,080.00
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	2,268,674.41	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	180,524.03	161,091.75
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2,212.48	922.68
หนี้สินอื่น	3,361.61	3,400.35
รวมหนี้สิน	2,454,772.53	3,407,494.78
สินทรัพย์สุทธิ	159,378,097.38	153,839,814.95
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	148,721,774.25	141,529,747.85
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	(49,068,553.37)	(49,728,492.10)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	59,724,876.50	62,038,559.20
รวมสินทรัพย์สุทธิ	159,378,097.38	153,839,814.95
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.7165	10.8697
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)	14,872,177.4251	14,152,974.7848

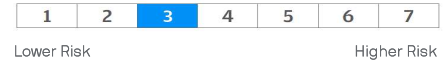
กองทุนเปิดธนาชาติโกลบอลอินคัม ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และ 2565

(หน่วย:บาท)

	31 พฤษภาคม 2566	31 พฤษภาคม 2565
	ยังไม่ได้สอบทาน	ยังไม่ได้สอบทาน
รายได้		
รายได้เงินปันผล	4,713,801.13	4,122,190.14
รายได้ดอกเบี้ย	16,167.44	4,958.97
รวม รายได้	<u>4,729,968.57</u>	<u>4,127,149.11</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	630,524.90	795,983.66
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์	25,221.01	31,839.47
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	105,087.47	132,663.95
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	20,245.03	20,294.03
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	5,895.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	841.35	16,143.21
รวม ค่าใช้จ่าย	<u>781,919.76</u>	<u>1,002,819.32</u>
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	<u>3,948,048.81</u>	<u>3,124,329.79</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	(156,931.48)	(14,441.94)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(4,655,903.52)	(9,823,650.09)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	5,006,578.60	(4,918,250.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(6,367,961.10)	1,973,781.49
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(85,088.78)	262,614.16
รวม รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	<u>(6,259,306.28)</u>	<u>(12,519,946.38)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(2,311,257.47)	(9,395,616.59)
หัก ภาษีเงินได้	<u>(2,425.23)</u>	<u>(743.70)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>(2,313,682.70)</u>	<u>(9,396,360.29)</u>

ข้อมูลที่ลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศ เกินกว่าร้อยละยี่สิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ของ
กองทุนเปิดธนาชาติโกลบอลอินคัม ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Class: JPM Global Income A (mth) - USD (hedged)

Fund overview

ISIN LU0815074496	Bloomberg JPGIAHD LX	Reuters LU0815074496.LUF
Investment objective: To provide regular income by investing primarily in a portfolio of income generating securities, globally, and through the use of derivatives.		
Investment approach		
<ul style="list-style-type: none"> Multi-asset approach, leveraging specialists from around JPMorgan Asset Management's global investment platform, with a focus on risk-adjusted income. Flexible implementation of the managers' allocation views at asset class and regional level. 		
Portfolio manager(s) Michael Schoenhaut Eric Bernbaum Gary Herbert	Fund reference currency EUR Share class currency USD Fund assets EUR 18418.0m NAV USD 115.61 Fund launch 11 Dec 2008	Class launch 31 Aug 2012 Domicile Luxembourg Entry/exit charges Entry charge (max) 5.00% Exit charge (max) 0.50% Ongoing charge 1.41%
Investment specialist(s) Mark S Jackson Olivia Mayell Jakob Tanzmeister		
ESG information		
ESG approach - ESG Promote Promotes Environmental and / or social characteristics.		
SFDR classification: Article 8 "Article 8" strategies promote social and/or environmental characteristics, but do not have sustainable investing as a core objective.		

Fund ratings As at 31 May 2023

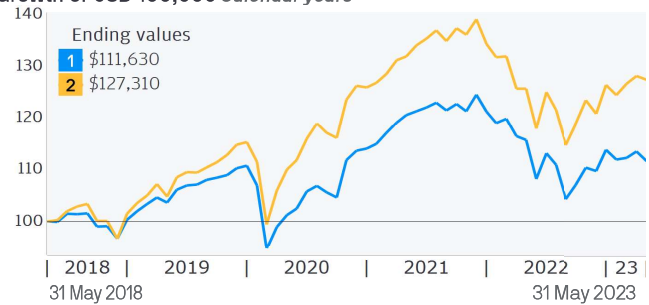
Overall Morningstar Rating™ ★★★★★

Morningstar Category™ USD Moderate Allocation

Performance

- 1 Class:** JPM Global Income A (mth) - USD (hedged)
- 2 Benchmark:** 40% Bloomberg US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to USD / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to USD / 25% Bloomberg Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to USD

Growth of USD 100,000 Calendar years



Calendar Year Performance (%)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
1	8.53	6.48	-0.48	6.65	8.59	-4.62	13.99	3.04	9.59	-11.89
2	12.68	6.05	-1.03	11.99	11.04	-3.23	18.62	9.97	10.19	-13.16

Return (%)

	Cumulative			Annualised			
	1 month	3 months	1 year	3 years	5 years	10 years	YTD
1	-1.62	-0.27	-3.48	3.31	2.23	3.23	1.79
2	-0.61	2.36	1.33	5.00	4.95	5.78	5.44

Performance Disclosures

Past performance is not a guide to current and future performance. The value of your investments and any income from them may fall as well as rise and you may not get back the full amount you invested.

ESG

For more information on our approach to sustainable investing at J.P. Morgan Asset Management please visit <https://am.ipmorgan.com/lu/esg>

Dividend History

Amount	Record Date	Payment Date	Mth Dividend Yield	Annualised yield
\$0.6130	07 Mar 2023	15 Mar 2023	0.52 %	6.45 %
\$0.6130	11 Apr 2023	19 Apr 2023	0.52 %	6.39 %
\$0.6070	10 May 2023	18 May 2023	0.52 %	6.39 %

Portfolio analysis

Measurement	3 years	5 years
Beta	0.87	0.87
Annualised volatility (%)	8.97	9.55
Sharpe ratio	0.28	0.13

Holdings *As at 30 April 2023*

Top 10	Sector	% of assets
Equity Linked Note*	Equitylinkednote	1.0
Prologis	Reit	0.5
Samsung Electronics	Equity	0.4
Taiwan Semiconductor	Equity	0.4
Coca-Cola	Equity	0.4
ABBVIE	Equity	0.4
Roche	Equity	0.4
Nestle	Equity	0.3
LVMH	Equity	0.3
Sprint	Bond	0.3

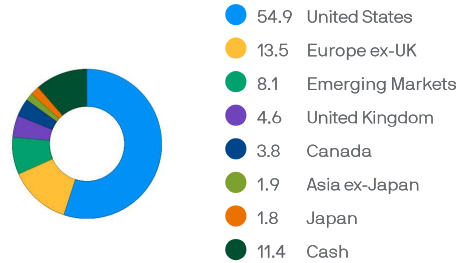
Bond quality breakdown (%)

Bond quality breakdown (%)	Average duration: 3.3 yrs
AAA: 4.0%	
AA: 0.7%	
A: 4.5%	
BBB: 20.7%	
< BBB: 66.1%	
Non Rated: 4.1%	

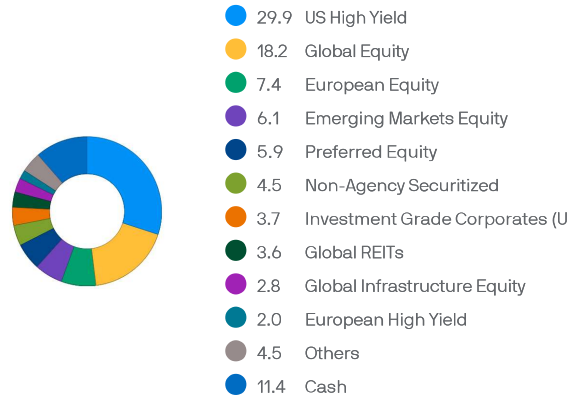
Value at Risk (Var)

<i>As at 30 April 2023</i>	Fund	Benchmark
VaR	4.49%	5.70%

Regions (%)



Asset allocation (%)



Key risks

The Sub-Fund is subject to **Investment risks** and **Other associated risks** from the techniques and securities it uses to seek to achieve its objective.

The table on the right explains how these risks relate to each other and the **Outcomes to the Shareholder** that could affect an investment in the Sub-Fund.

Investors should also read [Risk Descriptions](#) in the Prospectus for a full description of each risk.

Investment risks *Risks from the Sub-Fund's techniques and securities*

Techniques	Securities	
Derivatives	China	- Unrated debt
Hedging	Contingent convertible bonds	Emerging markets Equities
	Convertible securities	Equity linked notes
	Debt securities	MBS/ABS
	- Below investment grade debt	REITs
	- Government debt	
	- Investment grade debt	

Other associated risks *Further risks the Sub-Fund is exposed to from its use of the techniques and securities above*

Credit	Interest rate	Market
Currency	Liquidity	

Outcomes to the Shareholder *Potential impact of the risks above*

Loss	Volatility	Failure to meet the Sub-Fund's objective.
Shareholders could lose some or all of their money.	Shares of the Sub-Fund will fluctuate in value.	

General Disclosures

Before investing, obtain and review the current prospectus, Key Information Document (KID) and any applicable local offering document. These documents, as well as the annual and semi-annual reports and the articles of incorporation, are available in English free from your financial adviser, your J.P. Morgan Asset Management regional contact, the fund's issuer (see below) or at www.jpnam.lu. A summary of investor rights is available in English at <https://am.jpmorgan.com/lu/investor-rights>. J.P. Morgan Asset Management may decide to terminate the arrangements made for the marketing of its collective investment undertakings.

This material should not be considered as advice or an investment recommendation. Fund holdings and performance are likely to have changed since the report date. No provider of information presented here, including index and ratings information, is liable for damages or losses of any type arising from use of their information. No warranty of accuracy is given and no liability in respect of any error or omission is accepted.

To the extent permitted by applicable law, we may record telephone calls and monitor electronic communications to comply with our legal and regulatory obligations and internal policies. Personal data will be collected, stored and processed by J.P. Morgan Asset Management in accordance with our EMEA Privacy Policy www.jpnam.com/emea-privacy-policy. For additional information on the sub-fund's target market please refer to the Prospectus.

Risk Indicator - The risk indicator assumes you keep the product for 5 year(s). The risk of the product may be significantly higher if held for less than the recommended holding period.

Performance information

Source: J.P. Morgan Asset Management. Share class performance is shown based on the NAV (net asset value) of the share class with income (gross) reinvested including actual ongoing charges excluding any entry and exit fees.

The return of your investment may change as a result of currency

fluctuations if your investment is made in a currency other than that used in the past performance calculation.

Indices do not include fees or operating expenses and you cannot invest in them.

The benchmark is for comparative purposes only unless specifically referenced in the Sub-Funds' Investment Objective and Policy.

Dividend income shown is gross of any applicable tax.

Our primary aim is to maximise yield and as such the portfolio does not have a target of outperforming the benchmark. The Benchmark provides an indication of the risk profile of the fund.

Holdings information

*This exposure represents a number of individual equity linked notes with various counterparties. Top 10 holdings exclude derivative instruments, cash and cash equivalents.

Non rated includes equities.

VaR is a means of measuring the potential loss to a Sub-Fund due to market risk and is expressed as the maximum potential loss at a 99% confidence level. The holding period for the purpose of calculating global exposure is one month.

Information Sources

Fund information, including performance calculations and other data, is provided by J.P. Morgan Asset Management (the marketing name for the asset management businesses of JPMorgan Chase & Co. and its affiliates worldwide).

All data is as at the document date unless indicated otherwise.

© 2023 Morningstar. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar; (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.

Benchmark Source: MSCI. Neither MSCI nor any other party involved in or related to compiling, computing or creating the MSCI data makes any express or implied warranties or representations with respect to such data (or the results to be obtained by the use thereof), and all such parties hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability or fitness for a particular purpose with respect to any of such data. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, any of its affiliates or any third party involved, in or related to compiling, computing, or creating the data have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages. No further distribution or dissemination of the MSCI data is permitted without MSCI's express written consent.

Benchmark source: The Products are not sponsored, endorsed, sold or promoted by Bloomberg Barclays Capital, and Bloomberg Barclays Capital makes no warranty, express or implied, as to the results to be obtained by any person or entity from the use of any index, any opening, intra-day or closing value therefore, or any data included therein or relating thereto, in connection with any Fund or for any other purpose. Bloomberg Barclays Capital's only relationship to the Licensee with respect to the Products is the licensing of certain trademarks and trade names of Bloomberg Barclays Capital and the Bloomberg Barclays Capital indexes that are determined, composed and calculated by Bloomberg Barclays Capital without regard to Licensee or the Products.

Issuer

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, corporate capital EUR 10.000.000.

Definitions

NAV Net Asset Value of a fund's assets less its liabilities per Share.

Overall Morningstar Rating™ assessment of a fund's past performance, based on both return and risk and shows how similar investments compare with their competitors. Investment decisions should not be based on a high rating alone.

Beta a measure of a fund's sensitivity to market movements (as represented by the fund's benchmark). A beta of 1.10 suggests the fund could perform 10% better than the benchmark in up markets and 10% worse in down markets, assuming all other factors remain constant.

Annualised volatility (%) an absolute measure of volatility and measures the extent to which returns vary up and down over a given

period. High volatility means that the returns have been more variable over time. The measure is expressed as an annualised value. **Sharpe ratio** measures the performance of an investment adjusting

for the amount of risk taken (compared a risk-free investment). The higher the Sharpe ratio the better the returns compared to the risk taken.