

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดธนชาติ อีสท์สปริง China A เพื่อการออม

(T-ES-ChinaA-SSF)

รหัสกองทุน 3176

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 3 พฤศจิกายน 2563 ถึง วันที่ 2 พฤษภาคม 2564

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด (บลจ.ธนชาต) ไคร่ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิด ธนชาต อีสท์สปริง China A เพื่อการออม สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 3 พฤศจิกายน 2563 ถึง วันที่ 2 พฤษภาคม 2564 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

นับจากวันที่ 3 พฤศจิกายน พ.ศ.2563 ถึงวันที่ 2 พฤษภาคม พ.ศ. 2564 ดัชนี MSCI China A Onshore Net Return Index ปรับตัวขึ้นจาก 6221.71 จุดเป็น 7035.68 เป็นการ Rebound จากผลกระทบของการระบาดของ COVID-19 แสดงให้เห็นถึงความเชื่อมั่นในการฟื้นฟูของสภาพเศรษฐกิจโลกแต่ก็มีการปรับตัวลงในช่วงเดือนมกราคมเช่นกันจากความกังวลของนักลงทุนในเรื่องของการรัศกุนนโยบายทางการเงินและมีภาพรวมสำคัญต่างๆดังนี้

1 จากการเลือกตั้งของ US และ Joe Biden ได้คว้าชัยชนะมาได้นั้นทำให้สงครามการค้าระหว่างจีนและ US นั้นทุเลาความรุนแรงลงในระยะสั้นๆจากนโยบายที่ประณีประณอมมากกว่านโยบายที่ผ่านมาของ Donald Trump อย่างไรก็ตาม Joe Biden ก็มีความเห็นเกี่ยวกับเมืองจีนว่าจะไม่ให้เงินแข่ง US ได้และเริ่มกีดกันจีนอย่างจริงจังมากขึ้นในระยะเวลาที่ผ่านมา

2 ทาง US และ จีนนั้นมึนโยบายที่จะคอยกีดกันซึ่งกันและกัน เช่นทาง US นั้นมีการ Delist หุ้นจีนหลายๆตัวในตลาดของตัวเองและมีการ Restrict Export และ Import ระหว่าง 2 ประเทศมากขึ้นอีกด้วย และจะส่งเสียดต่อสภาพเศรษฐกิจจีนได้

3 จากการที่ประเทศจีนเริ่มมีการคุมสภาพคล่องออกจากตลาดและเริ่มมีการรัศกุนนโยบายเศรษฐกิจมากขึ้นทำให้ตลาดหุ้นจีนมีการ Underperform ตลาดอื่นๆทั่วโลกตรงข้ามกับปี 2020 ที่เป็น Market Leader

4 จีนเริ่มมีการตั้งกฎระเบียบข้อบังคับเกี่ยวกับบริษัท Tech มากขึ้นเช่นการแทรกแซง Ant Group จากการที่ Big Tech Firm นั้นผูกขาดตลาดมากเกินไปจึงอาจจะเป็น Headwind ของหุ้น Tech ในตลาดได้

5 จากการที่มีข่าวลือเกี่ยวกับการผิดนัดชำระหนี้ของ Huarong ซึ่งเป็นบริษัทของทางรัฐบาลจีนจะผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ย Bond นั้นทำให้ความเชื่อมั่นในประเทศจีนลดลงแม้ว่าจะมีการจ่ายดอกเบี้ยจริงๆก็ตามทำให้เป็นอีกหนึ่งปัจจัยลบในการลงทุนในประเทศจีนได้

กองทุนเปิดธนชาต อีสท์สปริง China A Super Savings Fund เป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนในกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือกองทุน UBS Lux Investment China A Opportunity I-A2-acc โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ สำหรับการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยมีการปรับสัดส่วนการปกป้องค่าเงินตามสถานการณ์ตลาด

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาต ขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน 2 ก.พ. 64 ถึง 2 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 6 เดือน ถึง 2 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ ถึง 2 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ ถึง 2 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ ถึง 2 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ ถึง 2 พ.ค. 64	ตั้งแต่ จัดตั้ง กองทุน 3 พ.ย. 63 ถึง 2 พ.ค. 64
T-ES-ChinaA-SSF	-9.43	-	-	-	-	-	3.90
Benchmark	-2.41	-	-	-	-	-	12.03
Information Ratio ²	-0.68	-	-	-	-	-	-0.67
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	24.98	-	-	-	-	-	22.02

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก การเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดของกองทุนหลัก คือ MSCI China A Onshore (net) dividend reinvestment ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”) เท่ากับ 0.00 รอบของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถค้นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัทจัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.ธนชาติ <https://www.thanachartfundeastspring.com> ในเมนูหัวข้อ “รู้จักบลจ.”

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง และคู่มือการลงทุน ก่อนตัดสินใจลงทุน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 3 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 2 พฤษภาคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	985.74	0.800%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	82.28	0.067%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	13.14	0.011%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดทำ จัดพิมพ์และจัดส่งรายงานการถือหน่วยลงทุน	113.87	0.092%
ค่าสอบบัญชี	19.83	0.016%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	11.47	0.009%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	1,226.33	0.995%

* รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 3 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 2 พฤษภาคม 2564

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ – นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
1	นางสาวธีรนุช ธรรมภิมุขวัฒนา	12 มิถุนายน 2562

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและรายชื่อผู้จัดการกองทุนได้ที่ บลจ.ชนชาติ โดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบลจ.ชนชาติ (<https://www.thanachartfundeastspring.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. (<http://www.sec.or.th>)

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง China A เพื่อการออม

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง China A เพื่อการออม ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 3 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 2 พฤษภาคม 2564

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรัชญาพงศ์ปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนามลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนามลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 1 มิถุนายน 2564

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทผู้ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทน ของกองทุน
Bank of America The Bank of Nova Scotia ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารเครดิต อะกริกอล คอร์ปอเรท แอนด์อินเวสเมนต์แบงก์ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเจฟิมอร์แกน เชส ธนาคารซีทีแบงก์ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารคอยซ์แบงก์ ธนาคารเดอะรอยัลแบงก์ออฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ธนาคารบีเอ็มพี พารีบาส์ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	<p>ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูล ในการตัดสินใจลงทุน</p>

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 2 พฤษภาคม 2564

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก)ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข)ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัท เงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	9,458,606.14	5.55%
(ค)ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง)ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน้าตั๋ว (ล้านบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ								162,562.94	100.00	162,562.94	95.33
หน่วยลงทุน								162,562.94	100.00	162,562.94	95.33
ประเภทกองทุนรวมตราสารแห่งทุน								162,562.94	100.00	162,562.94	95.33
UBCIA2A UBS (Lux) IS - China A Opportunity (USD) I-A2-acc						34.20		162,562.94	100.00	162,562.94	95.33
เงินฝากธนาคาร										9,458.61	5.54
ประเภทออมทรัพย์										9,456.61	5.54
BAY - S/A ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA*	F1+(tha)*	BBB+*	Baa1*	9,348.35				9,354.51	5.48
BANK BANK DEPOSIT-USD					Aa2*	102.75				102.09	0.06
ประเภทกระแสรายวัน										2.00	0.00
BAY - C/A ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA*	F1+(tha)*	BBB+*	Baa1*	2.00				2.00	0.00
การป้องกันความเสี่ยงของรายการในอนาคโดยใช้สัญญาล่วงหน้า										(1,180.26)	(0.70)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า										(8.11)	0.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า										(1,172.15)	(0.70)
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น										(287.53)	(0.17)
หนี้สินอื่น										(287.53)	(0.17)
รวมทั้งสิ้น								162,562.94	100.00	170,553.76	100.00

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ				วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV	กำไรขาดทุน (บาท)
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(8,114.40)	(0.00%)	(8,114.40)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทย	A+*	A+*	BBB-*	Baa3*	ป้องกันความเสี่ยง	(150,808.05)	(0.09%)	(150,808.05)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทย	A+*	A+*	BBB-*	Baa3*	ป้องกันความเสี่ยง	(39,704.84)	(0.02%)	(39,704.84)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทย	A+*	A+*	BBB-*	Baa3*	ป้องกันความเสี่ยง	(118,016.60)	(0.07%)	(118,016.60)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทย	A+*	A+*	BBB-*	Baa3*	ป้องกันความเสี่ยง	(120,266.77)	(0.07%)	(120,266.77)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(86,863.54)	(0.05%)	(86,863.54)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(190,214.85)	(0.11%)	(190,214.85)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทย	A+*	A+*	BBB-*	Baa3*	ป้องกันความเสี่ยง	(49,500.29)	(0.03%)	(49,500.29)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(63,515.36)	(0.04%)	(63,515.36)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(81,508.27)	(0.05%)	(81,508.27)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(304,788.87)	(0.18%)	(304,788.87)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	25,040.00	0.01%	25,040.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	8,001.70	0.00%	8,001.70

* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรตติ้ง	บ.ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
		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.ฟิทช์ เรตติ้ง ได้ใช้สัญลักษณ์ บวก (+) และ ลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อใช้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และ น้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ สำหรับ ฟิทช์ เรตติ้ง เป็นสถาบันจัดอันดับเครดิตนานาชาติ จึงมีคำว่า (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงถึงการให้อันดับเครดิตตามมาตรฐานภายในประเทศไทย

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	P2	A+	F1	
	A	A2	P3	A	F2	
	A-	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	
High default risk - debtor's capacity for meeting commitments may be troublesome	CCC+	C	Caa1	D	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					

กองทุนเปิดธนชาติอีสท์สปริง China A เพื่อการออม

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 02 พฤษภาคม 2564 และวันที่

(หน่วย:บาท)

	02 พฤษภาคม 2564	
	(ยังไม่ได้สอบทาน)	(ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	162,562,940.87	-
เงินฝากธนาคาร	9,452,445.32	-
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	6,160.82	-
จากการขายสัญญาอนุพันธ์	33,041.70	-
<u>รวมสินทรัพย์</u>	<u>172,054,588.71</u>	<u>-</u>
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	1,213,301.84	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	277,906.96	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	924.12	-
หนี้สินอื่น	8,697.63	-
<u>รวมหนี้สิน</u>	<u>1,500,830.55</u>	<u>-</u>
สินทรัพย์สุทธิ	170,553,758.16	-
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	164,149,842.92	-
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	9,931,097.02	-
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(3,527,181.78)	-
<u>รวมสินทรัพย์สุทธิ</u>	<u>170,553,758.16</u>	<u>-</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.3901	-
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)	16,414,984.2916	-

กองทุนเปิดชนชาติอีสท์สปริง China A เพื่อการออม
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 02 พฤษภาคม 2564 และ 2563
(หน่วย:บาท)

	02 พฤษภาคม 2564	02 พฤษภาคม 2563
	ยังไม่ได้สอบทาน	ยังไม่ได้สอบทาน
รายได้		
รายได้ดอกเบี้ย	7,290.10	-
รวมรายได้	<u>7,290.10</u>	<u>-</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	985,742.37	-
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	13,143.31	-
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	82,276.64	-
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	19,835.44	-
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	320.00	-
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	125,013.03	-
รวมค่าใช้จ่าย	<u>1,226,330.79</u>	<u>-</u>
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	<u>(1,219,040.69)</u>	<u>-</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3,313,046.19	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(4,307,126.92)	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(1,180,260.14)	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(132,706.71)	-
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	<u>(2,307,047.58)</u>	<u>-</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(3,526,088.27)	-
หักภาษีเงินได้	(1,093.51)	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>(3,527,181.78)</u>	<u>-</u>



ข้อมูลการลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศ เกินกว่าร้อยละสิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ของ
กองทุนเปิดชนชาติ อีสท์สปริง China A เพื่อการออม

UBS (Lux) IS - China A Opportunity (USD) I-A2-acc

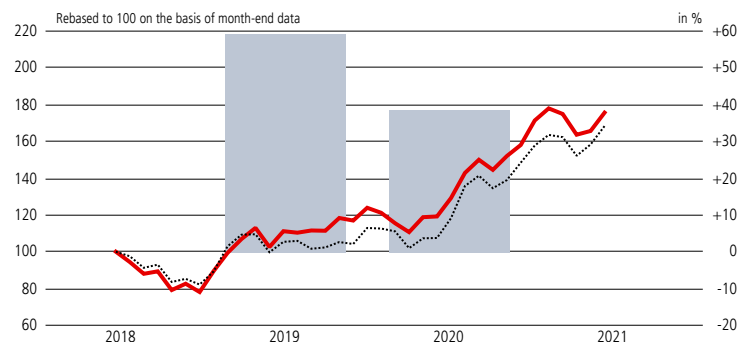
Fund Fact Sheet

UBS Equity Funds > UBS Opportunity Equity Funds > UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD)

Fund description

- The Fund invests principally in Chinese firms and the majority of net assets are invested in China A Shares, which are stocks in Chinese companies that are registered in China's local markets and can only be traded by the local Chinese and selected foreign institutional investors who are allotted Qualified Foreign Institutional Investors ("QFII") quota.
- The Fund is managed by a team of experienced equity specialists who are well-acquainted with the Chinese financial markets.

Performance (basis USD, net of fees)¹



- Fund performance net of fees (left-hand scale)
- Fund performance per year in % net of fees (right-hand scale)
- Benchmark (left-hand scale)

Past performance is not a reliable indicator of future results.

Name of fund	UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD)
Share class	UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD) I-A2-acc
ISIN	LU1675058645
Bloomberg	UBCIA2A LX
Reuters	n.a.
Currency of fund / share class	USD/USD
Launch date	14.06.2018
Ongoing charges p.a. ¹	1.17%
Issue/redemption	daily
Swing pricing	yes
Accounting year end	31 January
Benchmark	MSCI China A Onshore (net div. reinv.)
Distribution	Reinvestment
Management fee p.a.	0.920%
Flat fee p.a.	1.15%
Minimum investment	—
Name of the Management Company	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Fund domicile	Luxembourg
¹ as at 11.02.2021	

Fund Statistics

Net asset value (USD, 31.05.2021)	161.83
Last 12 months (USD) – high	181.11
– low	113.45
Total fund assets (USD m)	4 083.30
Share class assets (USD m)	930.84

in %	1 year	2 years	3 years	Ø p.a. 2 years	Ø p.a. 3 years
Portfolio (USD)	47.37	71.27	n.a.	30.87	n.a.
Benchmark ²	56.65	68.84	n.a.	29.94	n.a.

The performance shown does not take account of any commissions, entry or exit charges.

¹ These figures refer to the past. If the currency of a financial product or financial service is different from your reference currency, the return can increase or decrease as a result of currency fluctuations. Source for all data and charts (if not indicated otherwise): UBS Asset Management.

² Reference Index in currency of share class (without costs)

Name changed on 24.11.2016: from UBS (Lux) Institutional SICAV II - China A Opportunity (USD) to UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD)

in %	12.2020	01.2021	02.2021	03.2021	04.2021	05.2021
Portfolio (USD)	8.43	3.83	-1.70	-6.45	1.25	6.01
Benchmark	6.26	3.67	-0.75	-6.23	4.04	6.33

Key Figures

	2 years	3 years	5 years
Beta	0.81	n.a.	n.a.
Correlation	0.89	n.a.	n.a.
Volatility ¹			
– Portfolio	16.49%	n.a.	n.a.
– Benchmark	18.14%	21.99%	18.73%
Tracking error (ex post)	8.27%	n.a.	n.a.
Information ratio	0.11%	n.a.	n.a.
Sharpe ratio	1.82	n.a.	n.a.
Risk free rate	0.94%	1.42%	1.30%
R2	0.79	n.a.	n.a.

¹ Annualised standard deviation

For more information

Phone: +352-45-12 11
Internet: www.ubs.com/luxembourgfunds
Contact your client advisor

Portfolio management representatives

Bin Shi
Morris Wu
Denise Cheung

UBS (Lux) IS - China A Opportunity (USD) I-A2-acc

Sector exposure (%)

Sectors	Portfolio
Consumer Staples	29.07
Health Care	23.96
Financial Services	13.58
Consumer Discretionary	11.59
Cash	8.84
Communication Services	4.95
Information Technology	3.40
Materials	3.33
Real estate	0.96
Industrials	0.32
Energy	0.00
Utility	0.00

10 largest positions (%)

	Portfolio
KWEICHOW MOUTAI A CNY1	10.26
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	9.93
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	9.00
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO A	7.42
CHINA MERCHANTS BANK A CNY1	4.91
PING AN BANK CO LTD A	4.81
MIDEA GROUP CO LTD-A	4.50
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	4.19
PING AN INSURANCE A CNY1	3.86
GREE ELECTRIC APPLIANCES A	3.68

Benefits

Easy access to investment opportunities provided by a rapidly growing Chinese economy. Investors gain access to local Chinese shares, e.g. China A shares.

An experienced portfolio management team, that can leverage local investment expertise in the Chinese market via our joint venture UBS SDIC in China

Risks

UBS Opportunity Equity Funds invest in equities and may therefore be subject to high fluctuations in value. For this reason, an investment horizon of at least five years and corresponding risk tolerance and capacity are required. As these UBS Funds pursue an active management style, each Fund's performance can deviate substantially from that of its reference index. All investments are subject to market fluctuations. This Fund has specific risks related to Chinese investments, which can significantly increase given the specific market and market regulation.

Please note that additional fees (e.g. entry or exit fees) may be charged. Please refer to your financial adviser for more details. Investors should read the Key Investor Information Document (KIID), Prospectus and any applicable local offering document prior to investing. For a definition of financial terms refer to the glossary available at www.ubs.com/am-glossary.

For marketing and information purposes by UBS. For professional clients / qualified investors only. UBS funds under Luxembourg law. The fund documentation is available free of charge in English and, where relevant, in one of the local language(s) where the fund is registered. Before investing in a product please read the latest prospectus carefully and thoroughly. Units of UBS funds mentioned herein may not be eligible for sale in all jurisdictions or to certain categories of investors and may not be offered, sold or delivered in the United States. The information mentioned herein is not intended to be construed as a solicitation or an offer to buy or sell any securities or related financial instruments. Past performance is not a reliable indicator of future results. The performance shown does not take account of any commissions and costs charged when subscribing to and redeeming units. Commissions and costs have a negative impact on performance. If the currency of a financial product or financial service is different from your reference currency, the return can increase or decrease as a result of currency fluctuations. This information pays no regard to the specific or future investment objectives, financial or tax situation or particular needs of any specific recipient. The details and opinions contained in this document are provided by UBS without any guarantee or warranty and are for the recipient's personal use and information purposes only. This document may not be reproduced, redistributed or republished for any purpose without the written permission of UBS AG. Source for all data and charts (if not indicated otherwise): UBS Asset Management. The product described herein aligns to Article 6 of Regulation (EU) 2019/2088. This document contains statements that constitute "forward-looking statements", including, but not limited to, statements relating to our future business development. While these forward-looking statements represent our judgments and future expectations concerning the development of our business, a number of risks, uncertainties and other important factors could cause actual developments and results to differ materially from our expectations. **Luxembourg:** Prospectuses, key investor information (KIID), the articles of association or the management regulations as well as annual and semi-annual reports of UBS funds are available in a language required by the local applicable law free of charge from Northern Trust Global Services Limited, Luxembourg Branch, 6, rue Lou Hemmer, L-1748 Senningerberg or from UBS Europe SE, Luxembourg Branch, P.O. Box 2, L-2010 Luxembourg. More explanations of financial terms can be found at ubs.com/am-glossary.

© UBS 2021. The key symbol and UBS are among the registered and unregistered trademarks of UBS. All rights reserved.