

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดธนชาติ อีสท์สปริง Global Capital Growth เพื่อการออม

(T-ES-GCG-SSF)

รหัสกองทุน 3175

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 3 พฤศจิกายน 2563 ถึง วันที่ 2 พฤษภาคม 2564

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (บลจ.ธนชาติ) ไคร์ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนชาติ อีสท์สปริง Global Capital Growth 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 ACWI Net Total Return ปรับตัวขึ้นจาก 287.8939 จุดเป็น 358 แสดงให้เห็นถึงความเชื่อมั่นในการฟื้นฟูของสภาพเศรษฐกิจโลก จากการที่รัฐบาลจากประเทศต่างๆทั่วโลกก็มีแนวโน้มที่จะอัดฉีด Stimulus เข้าสู่ระบบเศรษฐกิจของประเทศตัวเอง ประกอบกับเรื่องของวัคซีนและการเปิดเมืองทั่วโลกนั้นช่วยยกระดับความเชื่อมั่นของนักลงทุนได้

- จากความกังวลเรื่องสงครามเลือกตั้งของ US ที่มีการตั้งข้อสังเกตว่าอาจเกิด Blue Sweep ได้ในการเลือกตั้งครั้งนี้ทำให้นักลงทุนปรับความคาดหวังในการลงทุนและเกิด Yield Curve Steepening จน 10- year US Treasury Yield ขึ้นไปอยู่ที่ 1.17% ในช่วงปลายปีจากนโยบายการหาเสียงของ Joe Biden ที่มีนโยบายในการกระตุ้นเศรษฐกิจ

- จาก Global Reopening ทำให้เศรษฐกิจทั่วโลกฟื้นฟูเป็นอย่างมากทำให้เกิดความกังวลเรื่องการเงินเพื่อ แม้ว่าธนาคารกลางของหลายๆประเทศนั้นจะออกมากล่าวว่าจะไม่มีการ Tapering ในเร็ววันนี้หรือเงินเฟ้อในช่วงเวลาดังกล่าวเป็นเงินเฟ้อช่วงเปลี่ยนผ่านของเศรษฐกิจเท่านั้นทำให้ Growth Stock นั้นมีการปรับตัวลงอย่างแรงในช่วงต้นปี 2021 ที่ผ่านมาและทำให้หุ้น Value Stock นั้น Outperform จากปัจจัยของการเปิดเมืองและความกังวลเรื่องการเงินเพื่อ

- ทาง US นั้น Joe Biden ได้มีการดำเนินนโยบายขาดดุลทางการคลังเป็นอย่างมากในช่วงปี 2021 เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจให้กลับไปอยู่ที่จุด Full Employment ให้เร็วที่สุดแต่อย่างไรก็ดีหนึ่งในนโยบายของทาง US อย่างการแจกเงินทำให้ตลาดแรงงานนั้นฟื้นตัวได้ไม่ดีเท่าที่ควร

- ทาง Europe เริ่มมีการเปิดเมืองมากขึ้นและจากการที่ในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมาได้เป็น Laggard ในเรื่องของ การฟื้นฟูระบบเศรษฐกิจทำให้ในช่วงต้นปี 2021 นั้นตลาดหุ้น Europe ดัชนีปรับตัวขึ้นอย่างมากจากการ Vaccine Rollout และนโยบายในการพยุงตลาดอย่าง PEPP(Pandemic Emergency Purchase Programme) และ APP(Asset Purchase Programme) จาก ECB

กองทุน T-GlobalGCG Super Saviing Fund กองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนในกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือกองทุน Amundi Funds Polen Capital Global Growth Class I2 USD โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิโดยมีการปรับสัดส่วนการปกป้องค่าเงินตามสถานการณ์ตลาด

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาติ ขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ 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-GCG-SSF	6.12	-	-	-	-	-	16.90
Benchmark	10.33	-	-	-	-	-	24.90
Information Ratio ²	-0.48	-	-	-	-	-	-0.76
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	15.91	-	-	-	-	-	15.74

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก การเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดของกองทุนหลัก คือ MSCI ACWI Net Total Return USD ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณ
ผลตอบแทน

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”) เท่ากับ 0.03 รอบของ
กองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

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

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง และคู่มือการลงทุน ก่อนตัดสินใจลงทุน
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 3 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 2 พฤษภาคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	253.01	0.803%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	21.12	0.067%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	3.37	0.011%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดทำ จัดพิมพ์และจัดส่งรายงานการถือหน่วยลงทุน	23.70	0.075%
ค่าสอบบัญชี	19.84	0.063%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.45	0.001%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	321.49	1.020%

* รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขาย
หลักทรัพย์

- 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.ธนชาต
โดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบลจ.ธนชาต (<https://www.thanachartfundeastspring.com>) และสำนักงาน
คณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดธนชาต อีสท์สปริง Global Capital Growth เพื่อการออม

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดธนชาต อีสท์สปริง Global Capital Growth เพื่อการออม ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 3 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 2 พฤษภาคม 2564

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรีชญาศรีปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

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) ธนาคารเจฟิเมอร์แกน เซส ธนาคารซีทีแบงก์ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารดอยซ์แบงก์ ธนาคารเดอระรอยัลแบงก์ออฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารธนาชาต จำกัด (มหาชน) ธนาคารบีเอ็มพี พารีบาส์ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูล ในการตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 2 พฤษภาคม 2564

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัท เงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	2,669,708.30	5.76%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊ก หลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหนี้ตัว (พันบาท)	มูลค่าตามราคาตลาด ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ									44,104.41	95.21	
หน่วยลงทุน									44,104.41	95.21	
ประเภทกองทุนรวมตราสารต่างประเทศ									44,104.41	95.21	
AMPCGIU						51.80	44,104.41	100.00	44,104.41	95.21	
AMUNDI FUNDS POLEN CAPITAL GLOBAL GROWTH Class I2 USD											
เงินฝากธนาคาร									2,669.71	5.76	
ประเภทออมทรัพย์									2,667.71	5.76	
BAY - S/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	AAA*	F1+(ba)*	BBB+*	Baa1*	1,628.50	1,629.85		3.52		
BANK DEPOSIT-USD	BANK DEPOSIT-USD				Aa2*	1,044.06			1,037.85	2.24	
ประเภทกระแสเงินสด									2.00	0.00	
BAY - C/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	AAA*	F1+(ba)*	BBB+*	Baa1*	2.00			2.00	0.00	
การป้องกันความเสี่ยงของรายการในอนาคต โดยใช้สัญญาล่วงหน้า									(357.80)	(0.76)	
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า									(3.94)	0.00	
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า									(353.87)	(0.76)	
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น									(103.64)	(0.21)	
หนี้สินอื่น									(103.64)	(0.21)	
รวมทั้งสิ้น							44,104.41	100.00	46,312.67	100.00	

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ				วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV	กำไร/ขาดทุน (บาท)
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(1,987.44)	(0.00%)	(1,987.44)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(1,950.00)	(0.00%)	(1,950.00)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทย	A+*	A+*	BBB-*	Baa3*	ป้องกันความเสี่ยง	(36,937.04)	(0.08%)	(36,937.04)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทย	A+*	A+*	BBB-*	Baa3*	ป้องกันความเสี่ยง	(35,969.84)	(0.08%)	(35,969.84)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทย	A+*	A+*	BBB-*	Baa3*	ป้องกันความเสี่ยง	(13,067.41)	(0.03%)	(13,067.41)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทย	A+*	A+*	BBB-*	Baa3*	ป้องกันความเสี่ยง	(23,420.82)	(0.05%)	(23,420.82)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทย	A+*	A+*	BBB-*	Baa3*	ป้องกันความเสี่ยง	(29,370.41)	(0.06%)	(29,370.41)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(40,289.42)	(0.09%)	(40,289.42)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(49,999.33)	(0.11%)	(49,999.33)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทย	A+*	A+*	BBB-*	Baa3*	ป้องกันความเสี่ยง	(12,375.07)	(0.03%)	(12,375.07)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(52,561.05)	(0.11%)	(52,561.05)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(71,062.63)	(0.15%)	(71,062.63)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	7,303.33	0.02%	7,303.33
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	3,882.75	0.01%	3,882.75

* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรตติ้ง	บ.ฟิทช์ 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.ฟิทช์ เรตติ้ง ได้ใช้สัญลักษณ์ บวก (+) และ ลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อใช้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และ น้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ สำหรับ ฟิทช์ 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	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	NP	CCC+	C
	CCC	D	Caa2		CCC	
	CCC-		Caa3		CCC-	
Highly speculative obligations	CC		CC		CC	
Very low probability of timely and full payment of obligations	C		C		C	
	Default in payment of obligations - D					

กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Capital Growth เพื่อการออม

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 02 พฤษภาคม 2564 และวันที่

(หน่วย:บาท)

	02 พฤษภาคม 2564	
	(ยังไม่ได้สอบทาน)	(ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	44,104,410.64	-
เงินฝากธนาคาร	2,668,352.66	-
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	1,355.64	-
จากการขายสัญญาอนุพันธ์	11,186.08	-
รวมสินทรัพย์		
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	11,032.05	-
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	368,990.46	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	90,196.63	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	203.35	-
หนี้สินอื่น	2,210.44	-
รวมหนี้สิน		
	472,632.93	-
สินทรัพย์สุทธิ	46,312,672.09	-
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	39,617,191.87	-
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	2,573,066.95	-
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	4,122,413.27	-
รวมสินทรัพย์สุทธิ		
	46,312,672.09	-
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	11.6900	-
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)	3,961,719.1867	-

กองทุนเปิดธนชาต อีสท์สปริง Global Capital Growth เพื่อการออม
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 02 พฤษภาคม 2564 และ 2563
(หน่วย:บาท)

	02 พฤษภาคม 2564	02 พฤษภาคม 2563
	ยังไม่ได้สอบทาน	ยังไม่ได้สอบทาน
รายได้		
รายได้ดอกเบี้ย	1,647.66	-
รวมรายได้	<u>1,647.66</u>	<u>-</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	253,010.91	-
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	3,373.52	-
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	21,118.02	-
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	19,835.44	-
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	160.00	-
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	23,998.51	-
รวมค่าใช้จ่าย	<u>321,496.40</u>	<u>-</u>
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	<u>(319,848.74)</u>	<u>-</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	90,229.51	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	5,673,310.91	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(951,931.39)	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(357,804.38)	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(11,295.49)	-
รวม รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยัง ไม่เกิดขึ้น	<u>4,442,509.16</u>	<u>-</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	4,122,660.42	-
หัก ภาษีเงินได้	(247.15)	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>4,122,413.27</u>	<u>-</u>



ข้อมูลการลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศ เกินกว่าร้อยละสิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ของ
กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Capital Growth เพื่อการออม

AMUNDI FUNDS POLEN CAPITAL GLOBAL GROWTH - I2 USD

FACTSHEET

31/05/2021

EQUITY ■

Key Information (source : Amundi)

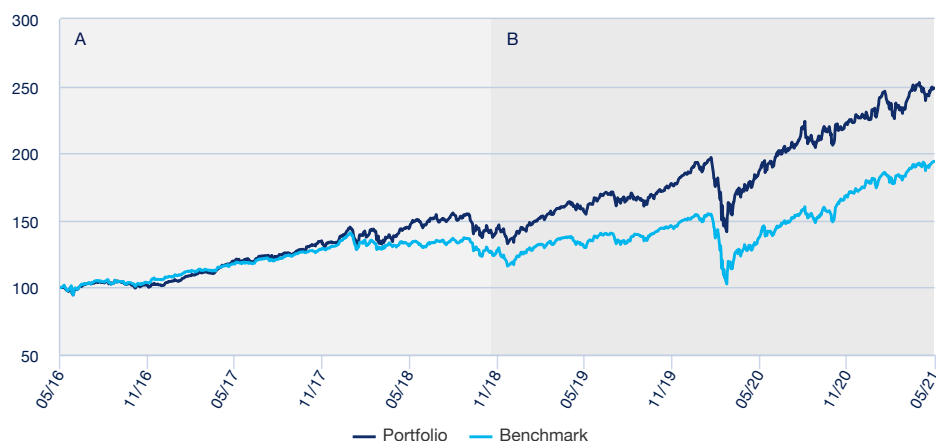
Net Asset Value (NAV) : **27.17 (USD)**
 NAV and AUM as of : **31/05/2021**
 Assets Under Management (AUM) :
1,054.71 (million USD)
 ISIN code : **LU1691799990**
 Bloomberg code : **AMPCGIU LX**
 Benchmark : **100% MSCI ACWI**
 Morningstar Overall Rating © : **5**
 Morningstar Category © :
GLOBAL LARGE-CAP GROWTH EQUITY
 Number of funds in the category : **1392**
 Rating date : **30/04/2021**

Investment Objective

To achieve long-term capital growth.
 The Sub-Fund invests at least 51% of net assets in equities of companies that have a wide range of market capitalisation of at least USD 4 billion.
 The Sub-Fund may invest up to 30% of net assets in equities of companies domiciled in emerging markets. There are no currency constraints on these investments.
 The Sub-Fund may use derivatives for hedging.
Benchmark : The Sub-Fund is actively managed by reference to and seeks to outperform the MSCI World All Countries (ACWI) (Net dividend) Index. The Sub-Fund is mainly exposed to the issuers of the Benchmark, however, the management of the Sub-Fund is discretionary, and will be exposed to issuers not included in the Benchmark. The Sub-Fund monitors risk exposure in relation to the Benchmark however the extent of deviation from the Benchmark is expected to be material.
Management Process : The Sub-Fund integrates Sustainability Factors in its investment process as outlined in more detail in section "Sustainable Investment" of the Prospectus. The investment team selects equities based on a disciplined approach to valuation (bottom-up), constructing a concentrated portfolio that consists of those securities about which the investment team has conviction.

Returns

Performance evolution (rebased to 100) from 31/05/2016 to 31/05/2021*



A : Simulation based on the performance from 29/01/2015 to 19/11/2018 of USD Class I of the sub-fund Polen Capital Focus Global Growth Fund of the Irish fund Polen Capital Investment Funds plc managed by Polen Capital Management, LLC and absorbed by Amundi Funds - Polen Capital Growth on 20/11/2018.
 B : Performance of the Sub-Fund since the date of its launch

Cumulative Returns *

	YTD	1 month	3 months	1 year	3 years	5 years	Since
Since	31/12/2020	30/04/2021	26/02/2021	29/05/2020	31/05/2018	31/05/2016	29/01/2015
Portfolio	8.42%	-0.62%	6.76%	33.32%	71.27%	148.55%	171.70%
Benchmark	10.84%	1.56%	8.83%	41.85%	47.61%	94.02%	94.07%
Spread	-2.42%	-2.18%	-2.07%	-8.53%	23.65%	54.52%	77.63%

Calendar year performance *

	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	24.37%	34.69%	2.65%	31.51%	1.29%
Benchmark	16.25%	26.60%	-9.41%	23.97%	7.86%
Spread	8.11%	8.10%	12.06%	7.54%	-6.57%

* Source : Amundi. The above results pertain to full 12-month period per calendar year. All performances are calculated net income reinvested and net of all charges taken by the Sub-Fund and expressed with the round-off superior. Past performance is not a reliable indicator of future performance. The value of investments may vary upwards or downwards according to market conditions.

Risk & Reward Profile (SRRI)



Lower risk, potentially lower rewards

Higher risk, potentially higher rewards

The SRRI represents the risk and return profile as presented in the Key Investor Information Document (KIID). The lowest category does not imply that there is no risk. The SRRI is not guaranteed and may change over time.

The risk level of this Sub-Fund mainly reflects the market risk arising from investments in international equity markets, including emerging markets equities.

Additional Risks

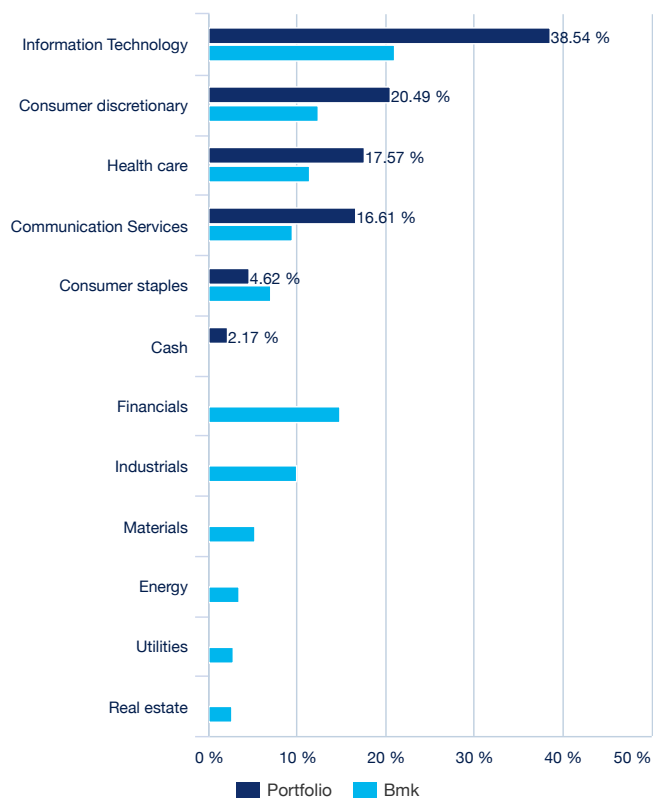
Important risks materially relevant to the Sub-Fund which are not adequately captured by the indicator:

- Credit risk: represents the risks associated with an issuer's sudden downgrading of its signature's quality or its default.
 - Liquidity risk: in case of low trading volume on financial markets, any buy or sell trade on these markets may lead to important market variations/fluctuations that may impact your portfolio valuation.
 - Counterparty risk: represents the risk of default of a market participant to fulfil its contractual obligations vis-à-vis your portfolio.
 - Operational risk: this is the risk of default or error within the different service providers involved in managing and valuing your portfolio.
 - Emerging Markets risk : Some of the countries invested in may carry higher political, legal, economic and liquidity risks than investments in more developed countries.
- The occurrence of any of these risks may have an impact on the net asset value of your portfolio.

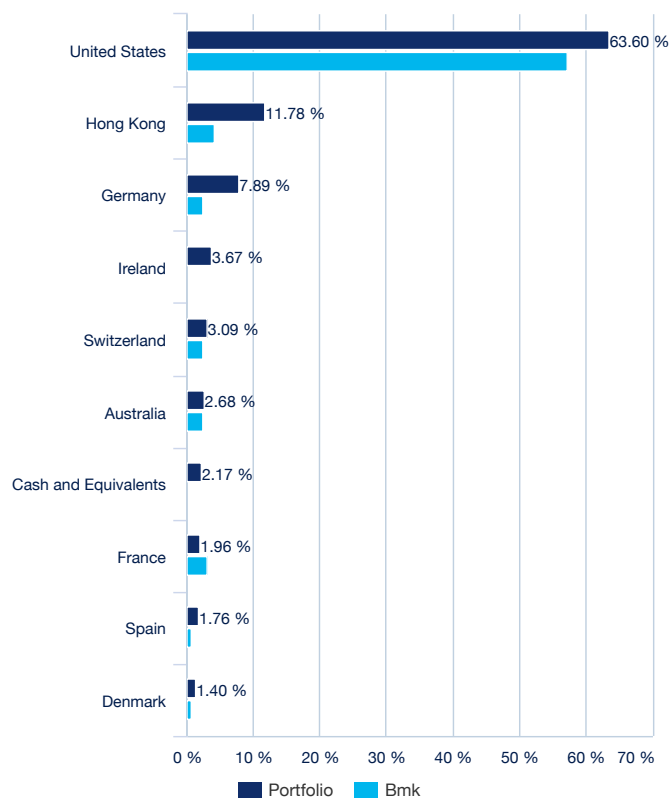
EQUITY ■

Portfolio Breakdown

Sector breakdown



Geographical breakdown



Fund Statistics

Number of Positions	27
Dividend Yield	0.50%

Top 10 issuers

Issuer	Exposure	Bmk
Microsoft Corporation	8.33%	2.72%
Alphabet Inc. Class C	6.46%	1.08%
Alibaba Group Holding Ltd. Sponsored ADR	6.30%	0.00%
Abbott Laboratories	5.98%	0.31%
Adobe Inc.	5.62%	0.37%
Tencent Holdings Ltd.	5.49%	0.70%
Facebook. Inc. Class A	4.66%	1.20%
Mastercard Incorporated Class A	4.59%	0.49%
Visa Inc. Class A	4.15%	0.59%
Autodesk. Inc.	4.06%	0.10%

Performance analytics

	Inception to date
Maximum drawdown	-28.15%
Recovery period (days)	101
Worst month	10/2018
Lowest return	-9.01%
Best month	04/2020
Highest return	10.15%

Risk analysis (rolling)

	1 year	3 years	5 years
Portfolio volatility	18.18%	18.96%	16.31%
Benchmark volatility	16.70%	20.11%	16.78%
Ex-post Tracking Error	8.29%	7.36%	6.52%
Information ratio	-1.03	0.77	0.88
Sharpe ratio	1.83	0.94	1.15
Beta	0.97	0.88	0.90

EQUITY ■

Information

Fund structure	UCITS
Applicable law	under Luxembourg law
Management Company	Amundi Luxembourg SA
Fund manager	Polen Capital Management LLC
Custodian	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Share-class inception date	20/11/2018
Share-class reference currency	USD
Type of shares	Accumulation
ISIN code	LU1691799990
Minimum first subscription / subsequent	5000000 USD equivalent of EUR / 1 thousandth(s) of (a) share(s)
Frequency of NAV calculation	Daily
Dealing times	Orders received each day D day before 14:00
Entry charge (maximum)	0.00%
Max. direct annual management fees (taxes incl.)	-
Maximum indirect annual management fees including taxes	-
Performance fees	No
Exit charge (maximum)	0.00%
Ongoing charges	1.01% (realized) - 25/01/2021
Minimum recommended investment period	5 years
Benchmark index performance record	29/01/2015: 100.00% MSCI ACWI

Legal information

Issued by Amundi Asset Management SAS. AMUNDI FUNDS (the "Fund") is a Luxembourg registered umbrella fund organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and is regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"), number of registration B68.806.

This material is for information purposes only, is not a recommendation, financial analysis or advice, and does not constitute a solicitation, invitation or offer to purchase or sell the Fund in any jurisdiction where such offer, solicitation or invitation would be unlawful.

This information is not for distribution and does not constitute an offer to sell or the solicitation of any offer to buy any securities or services in the United States or in any of its territories or possessions subject to its jurisdiction to or for the benefit of any U.S. Person (as defined in the prospectus of the Fund). The Fund have not been registered in the United States under the Investment Company Act of 1940 and units of the Funds are not registered in the United States under the Securities Act of 1933. Accordingly, this material is for distribution or to be used solely in jurisdictions where it is permitted and to persons who may receive it without breaching applicable legal or regulatory requirements, or that would require the registration of Amundi or its affiliates in these countries.

Investment involves risk. **Past performance is not a guarantee or indication of future results.** Investment return and the principal value of an investment in the Fund may go up or down and may result in the loss of the amount originally invested. All investors should seek professional advice prior to any investment decision, in order to determine the risks associated with the investment and its suitability. It is the responsibility of investors to read the legal documents in force in particular the current prospectus of the Fund. Subscriptions in the Fund will only be accepted on the basis of their latest prospectus and/or, as applicable, the Key Investor Information Document ("KIID") available in local language in EU countries of registration.

The information in this document is as at the date shown at the top of the document, except where otherwise stated.

© 2021 Morningstar. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; (3) are 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.

Austria: The prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document (as applicable) available in German, the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.at.

Bulgaria: The prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document (as applicable), the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.bg

Belgium: The prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document (as applicable), the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.be

Czech Republic: The prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document (as applicable), the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.cz

Cyprus: The prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document (where applicable), the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.com.cy

Denmark: The prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document (as applicable), the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.dk

Finland: The prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document (as applicable), the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.fi

France: The prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document (as applicable), the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.fr or, for Luxembourg funds, at www.amundi.lu or at the centralising correspondence for Amundi Funds and Amundi Index Solutions: CACEIS Bank, Luxembourg branch, 5 allée Scheffer, 2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg / or for First Eagle Amundi: Société Générale Bank & Trust, 11 avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Germany: The prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document (as applicable), the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.lu and at www.amundi.de

EQUITY ■

Legal information

Greece: The prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document (as applicable), the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.gr

Hong Kong: The prospectus of the Fund, along with the Key Facts Statement, the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Hong Kong Limited, 9th Floor One Pacific Place, 88 Queensway, Hong Kong or at www.amundi.com.hk

Hungary: The prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document (as applicable), the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.hu

Ireland: The prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document (as applicable), the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.ie

Italy: The prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document, the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.lu and at www.amundi.it

Japan: The prospectus of the Fund, along with the Fact Statement, the current annual and semi-annual report can be obtained, free of charge, from the approved distributors of the funds or, together with and all applicable regulatory information, at www.amundi.co.jp

Liechtenstein: The prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document (as applicable), the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.li

Luxembourg: The prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document (as applicable), the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.lu

Macau: The prospectus of the Fund, along with the Key Facts Statement, the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Hong Kong Limited, 9th Floor One Pacific Place, 88 Queensway, Hong Kong or at www.amundi.com.hk

Netherlands: The prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document (as applicable), the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.nl

Norway: The prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document (as applicable), the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.no

Portugal: Any investment in the Fund or their respective sub-funds must be made through an authorised distributor registered with the Portuguese Securities Market Commission (Comissão de Mercado de Valores Mobiliários or CMVM). The latest copy of the prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document (as applicable), the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.pt

Romania: The prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document (as applicable), the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.ro

Singapore: The prospectus of the Fund, along with the Product Highlight Sheet, the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.com.sg

Slovakia: The prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document (as applicable), the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.sk

Slovenia: The prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document (as applicable), the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.si

South Korea: The prospectus of the Fund, along with the Key Facts Statement, the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Hong Kong Limited, 9th Floor One Pacific Place, 88 Queensway, Hong Kong or at www.amundi.com.hk

Spain: Any investment in the Funds or their respective sub-funds must be made through a registered Spanish distributor. Amundi Iberia SGIC SAU is the main distributor for the Funds in Spain, registered with number 31 in the CNMV's SGIC registry, with address at Pº de la Castellana 1, Madrid 28046. A list of all Spanish distributors may be obtained from the CNMV at www.cnmv.es. The latest copy of the prospectus of the Fund, the Key Investor Information Document (as applicable) available in Spanish and the other legal documentation can be obtained, free of charge, at the registered office of the management company or at www.amundi.es

Sweden: The prospectus of the Fund, along with the Key Investor Information Document (as applicable), the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg or at www.amundi.se

Switzerland: The Representative and Paying Agent for Funds registered for public offer in Switzerland are, in respect of Amundi Funds and First Eagle Amundi: Representative - CACEIS (Switzerland) SA and Paying Agent - CACEIS Bank, Nyon Branch both at 35 Route de Signy, Case postale 2259, CH-1260 Nyon; KBI Institutional Fund ICAV: Representative - ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zurich and Paying Agent - NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8001 Zurich. Free copies of the prospectus, key investor information documents (as applicable), annual and semi-annual reports, management regulations and other information are available at the representative's address shown above.

Taiwan: The Chinese translation of the prospectus of the Fund, along with the Investor Brochure and the current annual and semi-annual report, can be obtained, free of charge, at www.amundi.com.tw

United Kingdom: The AMUNDI FUNDS POLEN CAPITAL GLOBAL GROWTH (the "Sub-Fund") is a sub-fund of the Fund and has been recognised for public marketing in the United Kingdom by the Financial Conduct Authority (the "FCA"). A distributor or platform may obtain the latest Fund prospectus, the KIID (as applicable), the articles of incorporation as well as the annual and semi-annual reports free of charge from the facilities agent (Amundi (UK) Limited, 77 Coleman Street, London, EC2R 5BJ, United Kingdom) and at www.amundi.lu. The latest available prospectus, including the Sub-Fund's risk factors, as well as the KIID, as applicable, should be consulted before considering any investment in the Fund. Amundi (UK) Limited is authorised and regulated by the FCA under number 114503. This may be checked at <https://register.fca.org.uk/> and details about the extent of regulation by the FCA are available on request. Amundi (UK) Limited does not have the permissions to sell to retail investors. Any retail investor shall invest through a duly appointed distributor or platform and obtain the above-detailed Fund and Sub-Fund information from such distributor or platform. UK investors will not have any protection under the UK Financial Services Compensation Scheme. There will be no right to cancel an agreement to purchase Fund units under section 15 of the FCA's Conduct of Business Sourcebook.

In **Chile** and **Peru**, this document is approved for use by Administradora de Fondos de Pensiones/Pension Fund Administrators and other institutional investors.

In **Mexico**, this document is approved for use with institutional investors. It may not be distributed to third parties or to the public.

EQUITY ■

Legal information

US and US-Offshore (permitted jurisdictions): Amundi Pioneer Distributor, Inc., 60 State Street, Boston, MA 02109 ("APD") a U.S.-registered broker-dealer, provides marketing services in connection with the distribution of products managed by Amundi Asset Management or its affiliates. APD markets these products to financial intermediaries, both within and outside of the U.S. (in jurisdictions where permitted to do so), who in turn offer such products for sale to persons who are not United States persons. APD engages with financial intermediaries only and does not engage in retail business. Individuals are encouraged to seek advice from their financial, legal, tax and other appropriate advisers before making any investment or financial decisions or purchasing any financial, securities or investment-related product or service, including any product or service described in these materials. Amundi Pioneer does not provide investment advice or investment recommendations.

Please check the prospectus for Unit / Share classes suitable for Professional or Retail Clients.

This document is designed exclusively for institutional, professional, qualified or sophisticated investors and distributors. It is not meant for the general public or private clients of any jurisdiction or those qualified as 'US Persons'. Approved investors in regard to the European Union are those which are defined as "Professional" investors in Directive 2004/39/EC of 21 April 2004 "MiFID" or, as the case may be, as defined under each local legislation and, insofar as the offer in Switzerland is concerned, "qualified investors" as set forth in the federal Law on Collective Investments (LPCC), the Ordinance on collective investments of 22 November 2006 (OPCC) and the FINMA 08/8 Circular regarding the legislation on collective investments of 20 November 2008. This document shall not, under any circumstance, be sent within the European Union to non "Professional" investors as defined by the MFI or under each local legislation, or in Switzerland to those investors which are not defined as "qualified investors" in the applicable law and regulations.

© 2021 Morningstar. 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.