

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดธนชาต อีสท์สปริง Global Innovation เพื่อการออม

(T-ES-GINNO-SSF)

รหัสกองทุน 4418

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 9 มีนาคม 2564 ถึง วันที่ 8 กันยายน 2564

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

สาส์นจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (บลจ.ธนชาติ) ไคร์ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนชาติ อีสท์สปริง Global Innovation เพื่อการออม สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 9 มีนาคม 2564 ถึงวันที่ 8 กันยายน 2564 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

นับจากวันที่ 9 มีนาคม พ.ศ. 2564 จนถึงวันที่ 8 กันยายน พ.ศ. 2564 ดัชนี MSCI World Net Return USD ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น 14.86% ตอบรรณนโยบายการกระตุ้นเศรษฐกิจทั่วโลกเพื่อบรรเทาผลกระทบจากการระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 และมีภาพรวมและเหตุการณ์สำคัญดังนี้

ภายหลังจากเศรษฐกิจโลกเริ่มมีการฟื้นตัวจาก การระบาดของไวรัส covid-19 โดยเฉพาะในประเทศที่มีส่วนร่วมหลักในการผลักดันการค้าของโลกอย่างเช่นจีนและสหรัฐอเมริกา และประเทศในสหภาพยุโรป สังเกตได้จากตัวเลข PMI ทั้งในการผลิตและบริการยังเติบโตอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวขึ้นอย่างร้อนแรงในช่วงปีที่ผ่านมา โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่ม consumer discretionary และ semi-conductor ซึ่งเป็นผลมาจากอัตราการบริโภคในประเทศที่มากขึ้นภายหลังจากรัฐบาลในประเทศต่างๆ ได้ปรับลดมาตรการกักควบคุมการแพร่ระบาดของไวรัส covid-19 สืบเนื่องจากการผลิตและกระจายวัคซีนที่มีประสิทธิภาพ รวมถึงยังมีมาตรการที่สนับสนุนให้เศรษฐกิจฟื้นตัวได้อย่างรวดเร็วจากทั้งรัฐบาล ธนาคารกลาง และผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนที่ออกมาดีที่เป็นอีกปัจจัยบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

อย่างไรก็ตาม inflation ก็ยังเป็นอีกปัจจัยที่ต้องจับตามองเมื่อเศรษฐกิจกลับมาฟื้นตัวอย่างเต็มที่ โดยตัวเลขเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างรวดเร็วเกินไปก็อาจส่งผลต่อนโยบายการคลังที่ผ่อนคลายของธนาคารกลางต่างๆ ได้ นอกจากนั้น valuation ที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างรวดเร็วของตลาดหุ้นก็อาจเป็นอีกหนึ่งปัจจัยลบที่อาจส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นในระยะถัดไป

กองทุน T-ES-GINNO-SSF มีนโยบายลงทุนในกองทุนต่างประเทศ ซึ่งลงทุนใน Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund A USD Acc เป็นหลักทรัพย์เดี่ยว กองทุนมีการกระจายการลงทุนในตราสารทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มอุตสาหกรรม Technology สำหรับการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจะเป็นตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยมีการปรับสัดส่วนการปกป้องค่าเงินตามสถานการณ์ตลาด

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาติ ขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน 8 มี.ย. 64 ถึง 8 ก.ย. 64	ย้อนหลัง 6 เดือน ถึง 8 ก.ย. 64	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ ถึง 8 ก.ย. 64	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ ถึง 8 ก.ย. 64	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ ถึง 8 ก.ย. 64	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ ถึง 8 ก.ย. 64	ตั้งแต่ จัดตั้ง กองทุน 9 มี.ค. 64 ถึง 8 ก.ย. 64
T-ES-GINNO-SSF	8.00	-	-	-	-	-	-0.70
Benchmark	10.46	-	-	-	-	-	22.10
Information Ratio ²	-0.10	-	-	-	-	-	-0.75
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	26.49	-	-	-	-	-	33.24

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark กำหนดจาก ควรเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดของกองทุนหลัก คือ ดัชนี MSCI World Total Return Net Index ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับค่าสกุลเงินบาท 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 9 มีนาคม 2564 ถึงวันที่ 8 กันยายน 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	57.39	0.812%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	4.78	0.068%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	0.77	0.011%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	17.64	0.250%
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำรายงานและเอกสารของกองทุน	16.08	0.227%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.82	0.011%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	97.48	1.379%

* รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 9 มีนาคม 2564 ถึงวันที่ 8 กันยายน 2564

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
1	นางสาวชิรณัฐ ธรรมภิมุขวัฒนา	12 มิถุนายน 2562
2	นายกาย ศิริพรรณพร	1 กรกฎาคม 2564
3	นางสาวนันท์นัช กิติเฉลิมเกียรติ	16 สิงหาคม 2564

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

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดธนชาต ซีเอสทีสปริง Global Innovation เพื่อการออม

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดธนชาต ซีเอสทีสปริง Global Innovation เพื่อการออม ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 9 มีนาคม 2564 ถึงวันที่ 8 กันยายน 2564

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรัชญาศิริชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนามลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนามลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 4 ตุลาคม 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 ธนาคารเดอเอชแอลแบงก์ออฟสกอตแลนด์ 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)	<p>ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูล ในการตัดสินใจลงทุน</p>

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 8 กันยายน 2564

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก)ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข)ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	890,663.39	8.77%
(ค)ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง)ตราสารที่มีบริษัทที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (หน่วย)/มูลค่าหน้าตัว (ล้านบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ								9,430.75	100.00	9,430.75	92.81
หน่วยลงทุน								9,430.75	100.00	9,430.75	92.81
ประเภทกองทุนรวมตราสารแห่งทุน								9,430.75	100.00	9,430.75	92.81
NIKAADA Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund A USD							11.57	9,430.75	100.00	9,430.75	92.81
เงินฝากธนาคาร										890.66	8.77
ประเภทออมทรัพย์										888.66	8.75
BAY - S/A ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA*	F1+(tha)*	BBB+*	Baa1*		888.35			888.66	8.75
ประเภทกระแสรายวัน										2.00	0.02
BAY - C/A ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA*	F1+(tha)*	BBB+*	Baa1*		2.00			2.00	0.02
การป้องกันความเสี่ยงของรายการในอนาคตโดยใช้สัญญาล่วงหน้า										(85.28)	(0.84)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า										(85.28)	(0.84)
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น										(76.48)	(0.74)
หนี้สินอื่น										(76.48)	(0.74)
รวมทั้งสิ้น								9,430.75	100.00	10,159.66	100.00

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ				วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV	กำไร/ขาดทุน (บาท)
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's				
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(24,598.82)	(0.24%)	(24,598.82)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารสิริกิติ์ไทย		AA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(22,863.00)	(0.23%)	(22,863.00)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(10,890.79)	(0.11%)	(10,890.79)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)		AA-			ป้องกันความเสี่ยง	(3,450.69)	(0.03%)	(3,450.69)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)		AA-			ป้องกันความเสี่ยง	76.39	0.00%	76.39
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	1,143.95	0.01%	1,143.95
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	1,772.76	0.02%	1,772.76
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	18,708.18	0.18%	18,708.18
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	2,948.19	0.03%	2,948.19
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)		AA-			ป้องกันความเสี่ยง	(10.73)	(0.00%)	(10.73)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(48,110.49)	(0.47%)	(48,110.49)

* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริส เรตติ้ง	บ.ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
		ความหมายของเรตติ้ง	
AAA	AAA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำสุด	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับนำลงทุน (Investment Grade Bonds)
AA	AA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
A	A (tha)	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
BBB	BBB (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
BB	BB (tha)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับเก็งกำไร (Speculative Grade Bonds)
B	B (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
C	CCC, CC, C (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมากที่สุด และเริ่มมี ความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้	
D	DDD, DD, D (tha)	อยู่ในภาวะที่ผิดนัดชำระหนี้	

หมายเหตุ : บ.ทริสเรตติ้ง และ บ.ฟิทช์ เรตติ้ง ได้ใช้สัญลักษณ์ บวก (+) และ ลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อชี้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) 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 Innovation เพื่อการออม

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 08 กันยายน 2564 และวันที่

(หน่วย:บาท)

	08 กันยายน 2564	
	(ยังไม่ได้สอบทาน)	(ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	9,430,753.55	-
เงินฝากธนาคาร	890,349.70	-
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี๋ย	313.69	-
จากการขายสัญญาอนุพันธ์	24,649.47	-
รวมสินทรัพย์	10,346,066.41	-
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	40,010.00	-
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	109,924.52	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	36,424.41	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	47.05	-
หนี้สินอื่น	0.60	-
รวมหนี้สิน	186,406.58	-
สินทรัพย์สุทธิ	10,159,659.83	-
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	10,231,592.88	-
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	(339,338.36)	-
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	267,405.31	-
รวมสินทรัพย์สุทธิ	10,159,659.83	-
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	9.9297	-
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)	1,023,159.2884	-

กองทุนเปิดธนชาต อีเอสสปริง Global Innovation เพื่อการออม
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 08 กันยายน 2564 และ 2563
(หน่วย:บาท)

	08 กันยายน 2564	08 กันยายน 2563
	ยังไม่ได้สอบทาน	ยังไม่ได้สอบทาน
รายได้		
รายได้ดอกเบี้ย	838.69	-
รวม รายได้	<u>838.69</u>	<u>-</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	57,390.31	-
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์	765.19	-
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4,782.52	-
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	17,643.91	-
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	270.00	-
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	16,629.90	-
รวม ค่าใช้จ่าย	<u>97,481.83</u>	<u>-</u>
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	<u>(96,643.14)</u>	<u>-</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	706,246.05	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(259,351.75)	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(85,275.05)	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	2,555.00	-
รวม รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	<u>364,174.25</u>	<u>-</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	267,531.11	-
หัก ภาษีเงินได้	<u>(125.80)</u>	<u>-</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>267,405.31</u>	<u>-</u>



ข้อมูลการลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศ เกินกว่าร้อยละยี่สิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ของ
กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Innovation เพื่อการออม

NIKKO AM ARK DISRUPTIVE INNOVATION FUND

September 2021 Factsheet

Key Facts

Total Fund Size:	USD 8,775,132,291
Minimum Investment:	USD 1,000,000
Legal Structure:	Sub-fund of Luxembourg SICAV qualifying as a UCITS
Investment Manager:	Nikko Asset Management Americas, Inc.
Investment Adviser	ARK Investment Management LLC.
Management Company:	Nikko Asset Management Luxembourg S.A
Portfolio Managers:	Lawrence Prager & Takeshi Noda (Nikko AM Americas)
Depository:	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A
Management Fee:	Class A: 0.75 %
On-Going Charges (Includes Management Fee):	Class A: 0.82 %
Dealing:	Daily
Target Return:	10% to 15% gross per annum
Base Currency:	USD

Investment Objective

The investment objective of the Fund is to achieve long term capital growth. The Fund will invest, under normal market conditions, primarily in global equity securities of companies that are relevant to the investment theme of disruptive innovation - defined as the introduction of a technologically enabled new product or service that potentially changes the way the world works. The Investment Manager believes that companies relevant to this theme are those that rely on or benefit from the development of new products or services, technological improvements and advancements in scientific research relating to:

Genomic Revolution Companies - the study of genes and their functions and related techniques

Industrial Innovation Companies - in energy, automation and manufacturing

Web x.0 Companies - the increased use of shared technology, infrastructure and services

FinTech Innovation Companies - technologies that make financial services more efficient

Performance Information

Past performance is not a guide to future returns. Fund returns are presented net of investment management fees, trading commissions and administrative fees. Returns for periods in excess of one year have been annualised. The MSCI World Net Return USD benchmark is for comparative purposes only, unless specifically referenced in the sub fund's investment objective and policy. Portfolio launch and Class A USD inception date is 29 August 2018. Class A EUR inception date is 19 August 2019.

Net Performance Returns

		1Mth	3Mth	6Mth	1Yr	3Yr	5Yr	SI
Class A USD	Fund	-8.65%	-14.38%	-7.54%	22.17%	33.03%	-	30.58%
	Benchmark	-4.15%	-0.01%	7.74%	28.82%	13.14%	-	12.69%

12 Month Performance Periods

	From:	30 Sep 2020	30 Sep 2019	28 Sep 2018	29 Sep 2017	30 Sep 2016
	To:	30 Sep 2021	30 Sep 2020	30 Sep 2019	28 Sep 2018	29 Sep 2017
Class A USD	Fund	22.17%	107.91%	-7.33%	-	-
	Benchmark	28.82%	10.41%	1.83%	-	-

Monthly Fund Commentary

Top contributors include Tesla, Ginkgo Bioworks, Stratasys, Iovance Biotherapeutics and Nintendo. Tesla continued its momentum after impressive electric car sales in China, preliminary approvals for its Gigafactory in Germany, Musk stating that he foresees the chip shortage being a shorter-term issue, and increasingly positive sentiment from sell-side research analysts. Stratasys contributed due to general macro movement, sentiment in the 3D printing space and the expansion of its healthcare print services to include anatomical modelling and consultative services. Shares of Iovance Biotherapeutics popped mid-month after competitor Instil Bio announced an FDA clearance for a clinical trial that likely led analysts to speculate that the potency assay issues could be resolved for Iovance's lifileucel. The interim CEO, Frederick Vogt stated that it is his top priority to "address FDA feedback regarding the potency assays for lifileucel to support our planned BLA submission. The top detractors include Editas Medicine, Teladoc, Roku, Coinbase, and Intellia Therapeutics. Editas shares depreciated after data was announced on its first ocular in vivo genome editing therapy. The phase 1/2 study, which treats LCA-10, that causes blindness, has few participants (n=6) and appeared relatively safe and well-tolerated. There were mixed results regarding the efficacy of the therapy in improving vision impairment. Further data is needed to assess efficacy, long-term durability and high dose safety. Shares of Coinbase traded down, primarily due to high volatility in the cryptocurrency markets. Coinbase announced that it will enable a direct deposit feature for customers to automatically convert pay checks into crypto. Coinbase also announced that the SEC issued a Wells notice focused on its impending Lend product, which it subsequently cancelled. ARK hopes that regulators will continue to collaborate with those focused on how technology is changing the way the world will work. Intellia traded down despite the FDA accepting the investigational new drug application (IND) for NTLA-5001. The company will begin screening for its Phase 1/2a study evaluating NTLA-5001, a cell therapy that is engineered to treat all genetic subtypes of acute myeloid leukaemia.

Fund Holdings

Top 10 Holdings	Weight
Tesla Motors, Inc.	9.45%
Roku Inc	5.50%
Teladoc Health, Inc.	5.21%
Unity Software Inc	4.87%
Coinbase Global Inc	4.77%
Invitae Corp	4.19%
Square, Inc. Class A	4.13%
Zoom Video Communications Inc	3.80%
Spotify Technology Sa	3.64%
Shopify, Inc. Class A	3.22%

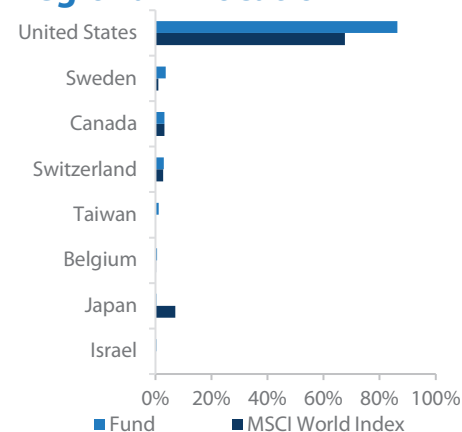
Market Cap	Weight
Mega cap: >USD 50b	26.63%
Large cap: USD 10b to USD 50b	43.92%
Mid cap USD: 2b to USD 10b	24.23%
Small cap: <USD 2b	3.96%

Currency	Weight*
US Dollar	99.51%
Japanese Yen	0.43%

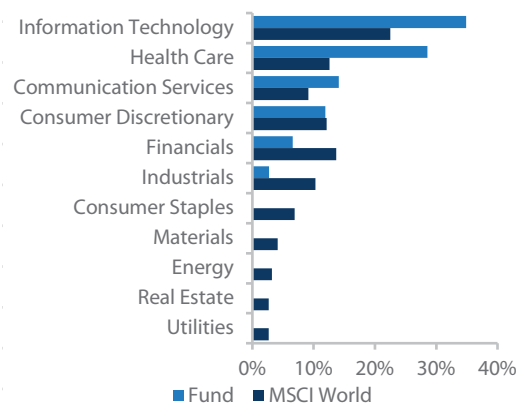
Portfolio

Fund Composition*	Weight
Digital Media	14.1%
Cloud Computing	13.2%
E-Commerce	10.2%
Big Data & Machine Learning	7.1%
Gene Therapy	6.6%
Molecular Diagnostics	6.4%
Blockchain & P2P	5.4%
Instrumentation	5.3%
Internet of Things	5.2%
Mobile	5.2%
Bioinformatics	3.6%
Energy Storage	3.1%
3D Printing	3.0%
Social Platforms	2.5%
Autonomous Vehicles	2.1%
Beyond DNA	2.0%
Targeted Therapeutics	1.2%
Space Exploration	1.1%
Robotics	1.0%
Development of Infrastructure	1.0%
Next Generation Oncology	0.7%

Regional Allocation



Sector Allocation



*Amounts of less than 0.1% are not displayed

*Fund composition is based on model portfolio weights and not the actual portfolio weights

Note: The MSCI World Net Return USD Index is used purely as a reference benchmark. Only positive portfolio value information is displayed.

Fund Information

	Launch Date	Nav Per Share	ISIN Code	Bloomberg Ticker	Valoren Number
Class A USD	29 August 2018	USD 22.81	LU1861556378	NIKAADA LX	45934909

Business Development / Further Information

Clive Paine

United Kingdom & Ireland
 Phone: +44 (0) 20 3702 1043
 Email: Clive.Paine@nikkoam.com

Michael Steiner

Germany, Austria & Switzerland
 Phone: +49 (0) 69 505047 301
 Email: Michael.Steiner@nikkoam.com

Tim Lord

Middle East & Africa
 Phone: +44 (0) 203 702 1071
 Email: Tim.Lord@nikkoam.com

Matthijs Vis

Benelux & Nordics
 Phone: +44 (0) 69 505047 304
 Email: Matthijs.Vis@nikkoam.com

Nikko Asset Management Europe Ltd

Level 5, City Tower, 40 Basinghall Street, London, EC2V 5DE
 United Kingdom
 Phone: +44 (0)20 7796 9866
 Email: EMEAenquiries@nikkoam.com

Nikko Asset Management Luxembourg S.A. (German Branch)
 Tower 185, Friedrich-Ebert-Anlage 35 - 37, 60327 Frankfurt am Main, Deutschland
 Phone: +49 (0) 69 505047 301
 Email: EMEAenquiries@nikkoam.com

Information sources include Bloomberg, MSCI, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., SMBC Nikko Bank (Luxembourg) S.A., Nikko Asset Management Americas, ARK Investment Management LLC. and Nikko Asset Management Co., Ltd. All information as of 30 September 2021.

The copyright and intellectual rights to the index displayed above are the sole property of the index provider.

Authorised and regulated by the Financial Conduct Authority number 122084 and the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) number RCS Luxembourg B 123.103.

Risk Information

Financial Technology Risk - FinTech Innovation Companies may not be able to capitalise on their disruptive technologies if they face, amongst other things, political and/or legal attacks from competitors, industry groups or local and national governments. A FinTech Innovation Company may not currently derive any revenue, and there is no assurance that a FinTech Innovation Company will derive any revenue from innovative technologies in the future.

Future Expected Genomic Business Risk - is the risk that Genomics Revolution Companies that do not currently derive a substantial portion of their current revenues from genomic-focused businesses and there is no assurance that any company will do so in the future, may adversely affect the ability of the Sub-Fund to achieve its investment objective.

Industrials Sector Risk - The industrials sector includes companies engaged in the aerospace and defence industry, electrical engineering, machinery, and professional services. Companies in the industrials sector may be adversely affected by changes in government regulation, world events and economic conditions. In addition, companies in the industrials sector may be adversely affected by environmental damages, product liability claims and exchange rates.

Web x.0 Companies Risk - This business is rapidly evolving and intensely competitive, and is subject to changing technologies, shifting user needs, and frequent introductions of new products and services. The research and development of new, technologically advanced products is a complex and uncertain process requiring high levels of innovation and investment, as well as the accurate anticipation of technology, market trends and consumer needs. Concerns regarding a company's products, services or processes that may compromise the privacy of users or other privacy related matters, even if unfounded, could damage a company's reputation and adversely affect operating results.

Credit risk - is the possibility that a bond issuer will fail to pay interest and principal in a timely manner.

Counterparty risk - the possibility that the counterparty, such as brokers, clearing houses and other agents be unable to perform its obligations due to insolvency, bankruptcy or other causes.

Liquidity risk - investments that could have a lower level of liquidity due to (extreme) market conditions or issuer-specific factors and / or large redemptions of shareholders. Liquidity risk is the risk that a position in the portfolio cannot be sold, liquidated or closed at limited cost in an adequately short time frame as required to meet liabilities of the Sub-Fund.

Sustainability Risk

The risk arising from any environmental, social or governance events or conditions that, were they to occur, could cause material negative impact on the value of the investment. Specific sustainability risk can vary for each product and asset class, and include but are not limited to: Transition Risk, Physical Risk, Social Risk and Governance Risk.

Important Information

Nikko AM Global Umbrella Fund is an open-ended investment company established in Luxembourg (the "Fund"). This information has been issued by Nikko Asset Management Europe Ltd and is not aimed at or intended to be read by investors in any country in which the Fund is not authorised.

The Fund is registered in France, Germany, Italy, Luxembourg, Netherlands, Singapore (restricted registration), Switzerland and the UK. Some sub-funds and/or share classes may not be available in all jurisdictions. This material is for information only and is not a recommendation to sell or purchase any investment.

Any investment in the Fund may only be made on the basis of the current Prospectus and the Key Investor Information Document (KIID), as well as the latest annual or interim reports. Please refer to the "Risk Factors" for all risks applicable in investing in this Fund. These documents are available from our website emea.nikkoam.com or can be obtained free of charge from the Funds registered office in Luxembourg: 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg. Swiss representative, Swiss paying agent and place of jurisdiction in Switzerland: BNP Paribas Securities Services, succursale del Zurich, Foreign Fund Representation, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich. Telephone: +41 582 126374, Fax: +41 582 126360.

Past performance is not a guide to future performance. Market and currency movements may cause the capital value of shares and income from them to fall as well as rise and you may get back less than you invested.

MSCI: The MSCI information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for or a component of any financial instruments or products or indices. None of the MSCI information is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such. Historical data and analysis should not be taken as an indication or guarantee of any future performance analysis, forecast or prediction. The MSCI information is provided on an "as is" basis and the user of this information assumes the entire risk of any use made of this information. MSCI, each of its affiliates and each other person involved in or related to compiling, computing or creating any MSCI information (collectively, the "MSCI Parties") expressly disclaims all warranties (including, without limitation, any warranties of originality, accuracy, completeness, timeliness, non-infringement, merchantability and fitness for a particular purpose) with respect to this information. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any MSCI Party have any liability for any direct, indirect, special, incidental, punitive, consequential (including, without limitation, lost profits) or any other damages. (www.msci.com).