

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดชนชาติ โกลบอล แวยู ฟันด์

(T-GlobalValue)

รหัสกองทุน 4402

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2564 ถึง วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชนชาติ จำกัด

สาส์นจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด (บลจ.ธนชาต) ใ้ร่ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนชาต โกลบอล แวยู ฟันด์ สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2564 ถึง วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

นับจากวันที่ 1 กันยายน พ.ศ.2564 จนถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ.2565 ดัชนี MSCI World Net Total Return Index ได้ปรับตัวลดลง 4.96% โดยมีภาพรวมและเหตุการณ์สำคัญดังนี้

เศรษฐกิจโลกมีการฟื้นตัวอย่างเต็มที่ภายหลังจากการระบาดของไวรัส covid-19 ในช่วงที่ผ่านมา โดยเฉพาะในประเทศที่มีการควบคุมแพร่ระบาดและมีการกระจายวัคซีนป้องกันไวรัสได้อย่างต่อเนื่อง ผลักดันให้กำลังการใช้จ่ายของผู้บริโภคฟื้นกลับมาและเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะประเทศในภูมิภาคอเมริกาเหนือและยุโรป โดยแม้ว่าตัวเลขเศรษฐกิจจะเริ่มส่งสัญญาณการปรับตัวลดลงบ้างในช่วงครึ่งปีหลัง แต่ก็ยังคงอยู่ในระดับที่สูงขึ้นอย่างมากเทียบกับช่วงก่อนเศรษฐกิจโลกจะเผชิญหน้ากับโรคระบาด ส่งผลให้ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวขึ้นอย่างร้อนแรงในช่วงปีที่ผ่านมา โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มที่ผูกพันกับกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่กลับมาคึกคักเช่นกลุ่ม Consumer Discretionary และ Financial ซึ่งได้มีแนวโน้มที่จะได้รับประโยชน์จากตัวเลขเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้น ต่างจากหุ้นกลุ่ม Technology ซึ่งได้รับความสนใจน้อยลง

อย่างไรก็ตาม inflation ที่เพิ่มมากขึ้นจนอยู่ในระดับที่น่ากังวล โดยเฉพาะตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐอเมริกาและยุโรปซึ่งปรับตัวสูงสุดในรอบหลายปี ก็ยังเป็นอีกปัจจัยที่ต้องจับตามองเมื่ออุปสงค์ในการบริโภคเพิ่มมากขึ้นหลังจากเศรษฐกิจกลับมาฟื้นตัวอย่างเต็มที่ ตรงข้ามกับห่วงโซ่อุปทานที่ยังเผชิญกับการติดขัดในช่วงปีที่ผ่านมา โดยตัวเลขเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างรวดเร็วเกินไปก็อาจส่งผลกระทบต่อนโยบายการคลังที่ผ่อนคลายของธนาคารกลางต่างๆ ได้ นอกจากนั้นความไม่มั่นคงเกี่ยวกับการเมืองระหว่างประเทศก็อาจเป็นอีกปัจจัยลบซึ่งอาจส่งผลให้เกิดความผันผวนมากยิ่งขึ้นในตลาดหุ้นในระยะถัดไป

กองทุน T-GlobalValue มีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนตราสารทุนต่างประเทศและหรือ กองทุนรวมอียูหรือตราสารทุนต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน สำหรับการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยมีการปรับสัดส่วนการปกป้องค่าเงินตามสถานการณ์ตลาด

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาต ขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน 30 พ.ย. 64 ถึง 28 ก.พ. 65	ย้อนหลัง 6 เดือน 31 ส.ค. 64 ถึง 28 ก.พ. 65	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ 28 ก.พ. 64 ถึง 28 ก.พ. 65	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ 28 ก.พ. 62 ถึง 28 ก.พ. 65	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ 28 ก.พ. 60 ถึง 28 ก.พ. 65	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ 29 ก.พ. 55 ถึง 28 ก.พ. 65	ตั้งแต่ จัดตั้ง กองทุน ¹ 27 เม.ย. 50 ถึง 28 ก.พ. 65
T-GlobalValue	-2.11	-4.87	6.05	6.19	4.34	5.29	-0.09
Benchmark	-3.74	-4.65	9.41	14.43	12.05	10.72	4.56
Information Ratio ²	0.10	-0.02	-0.26	-0.38	-0.42	-0.38	-0.23
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	13.53	11.06	10.30	16.26	14.13	12.39	19.05

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก ตัวชี้วัดของกองทุนรวมนี้ใช้ MSCI World Net Total Return Index และในการแสดงดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานดังกล่าวบริษัทจัดการจะแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่สอดคล้องกับการวัดผลการดำเนินงานของกองทุน ณ วันทำการที่คำนวณ

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : "PTR") เท่ากับ 0.10 รอบของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถค้นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัทจัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.ธนาชาต <https://www.thanachartfundeastspring.com> ในเมนูหัวข้อ "รู้จักบลจ."

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	563.02	0.796%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	11.26	0.016%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	9.00	0.013%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	25.69	0.036%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	3.25	0.004%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	612.22	0.865%

* รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
1	ดร.ธีรนุช ธรรมภิมุขวัฒนา	26 สิงหาคม 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>)



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดธนาชาติ โกลบอล แวยู ฟันด์

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดธนาชาติ โกลบอล แวยู ฟันด์ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาติ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2564 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2565 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาติ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ จัดการ กองทุนเปิดธนาชาติ โกลบอล แวยู ฟันด์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

ศิริวิ

(นายศิริวิฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

สุธนา

(นางสาวสุธนาพร โพธิ์ภาคสัมพันธ์)

วันที่ 4 มีนาคม พ.ศ. 2565

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก)ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข)ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	247.83	0.37%
(ค)ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง)ตราสารที่มีบริษัทที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	5,650.32	8.47%

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

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน่วยตัว (พันบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาดไม่รวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ							52,771.04	100.00	52,771.04	79.09	
หน่วยลงทุน							52,771.04	100.00	52,771.04	79.09	
ประเภทกองทุนรวมตราสารแห่งทุน							52,771.04	100.00	52,771.04	79.09	
VERGLFO	Veritas Global Focus A USD					25.29	38,940.84	73.79	38,940.84	58.36	
LMVPAU	Legg Mason ClearBridge Value Fund Premier Class USS Distributing (A)					2.08	13,830.20	26.21	13,830.20	20.73	
เงินฝากธนาคาร									5,898.15	8.84	
ประเภทออมทรัพย์									5,898.15	8.84	
BANK DEPOSIT FCD-USD						5,615.54			5,650.32	8.47	
KBANK - S/A	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		F1+(tha)*	BBB+*	Baa1*	245.00			245.39	0.37	
BANK DEPOSIT-USD	BANK DEPOSIT-USD				Aa2*	2.44			2.45	0.00	
การป้องกันความเสี่ยงของรายการในอนาคตโดยใช้สัญญาล่วงหน้า									1,126.32	1.69	
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า									1,126.32	1.69	
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น									6,918.74	10.38	
สินทรัพย์อื่น									9,535.88	14.30	
หนี้สินอื่น									(2,617.13)	(3.92)	
รวมทั้งสิ้น							52,771.04	100.00	66,714.26	100.00	

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ				วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV	กำไรขาดทุน (บาท)
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's				
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(39,327.99)	(0.06%)	(39,327.99)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	519,603.69	0.78%	519,603.69
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)		AA-			ป้องกันความเสี่ยง	646,048.12	0.97%	646,048.12

* 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 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	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					

กองทุนเปิดธนาชาติ โกลบอล แวก्यू ฟินด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565 และวันที่ 31 สิงหาคม 2564

(หน่วย:บาท)

	28 กุมภาพันธ์ 2565	31 สิงหาคม 2564
	(ยังไม่ได้สอบทาน)	(ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	52,771,040.85	64,835,497.46
เงินฝากธนาคาร	5,897,687.47	6,951,923.35
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี๋ย	465.50	776.93
จากการขายเงินลงทุน	9,478,650.00	-
จากการขายสัญญาอนุพันธ์	1,165,651.81	910,553.47
ลูกหนี้อื่น	57,226.86	61,278.37
รวมสินทรัพย์	69,370,722.49	72,760,029.58
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
จากการซื้อเงินลงทุน	2,287,950.00	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	214,520.33	59,396.52
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	39,327.99	594,451.32
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	111,706.16	168,589.97
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	69.83	116.54
หนี้สินอื่น	2,887.83	2,644.82
รวมหนี้สิน	2,656,462.14	825,199.17
สินทรัพย์สุทธิ	66,714,260.35	71,934,830.41
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	79,974,706.81	82,035,841.05
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	464,806,193.13	464,463,850.78
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(478,066,639.59)	(474,564,861.42)
รวมสินทรัพย์สุทธิ	66,714,260.35	71,934,830.41
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	8.3419	8.7687
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)	7,997,470.6806	8,203,584.1050

กองทุนเปิดธนาชาต โกลบอล แวยู ฟินด์

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565 และ 2564

(หน่วย:บาท)

	28 กุมภาพันธ์ 2565	28 กุมภาพันธ์ 2564
	ยังไม่ได้สอบทาน	ยังไม่ได้สอบทาน
รายได้		
รายได้เงินปันผล	-	27,931.74
รายได้ดอกเบี้ย	1,463.83	942.39
รายได้อื่นๆ	69,915.35	69,714.57
รวม รายได้	<u>71,379.18</u>	<u>98,588.70</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	563,018.31	496,266.14
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์	9,008.27	7,940.35
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	11,260.39	9,925.32
ค่าใช้จ่ายในการเก็บรักษาทรัพย์สินในต่างประเทศและอื่นๆ	0.33	6,210.16
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	25,693.84	30,754.08
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	195.00	425.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	3,051.46	5,561.55
รวม ค่าใช้จ่าย	<u>612,227.60</u>	<u>557,082.60</u>
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	<u>(540,848.42)</u>	<u>(458,493.90)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	4,210,095.34	956,078.62
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(6,537,576.18)	1,369,398.83
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(1,544,778.48)	1,916,073.39
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	810,221.67	(284,890.02)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	101,327.50	24,777.85
รวม รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	<u>(2,960,710.15)</u>	<u>3,981,438.67</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	<u>(3,501,558.57)</u>	<u>3,522,944.77</u>
หัก ภาษีเงินได้	<u>(219.60)</u>	<u>(145.76)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>(3,501,778.17)</u>	<u>3,522,799.01</u>



ข้อมูลการลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศ เกินกว่าร้อยละยี่สิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ของ
กองทุนเปิดชนชาติ โกลบอล แวยู ฟันด์

Veritas Global Focus Fund

The Fund is designed for long term investors who wish to build capital over a number of years through investment in a focused portfolio of global companies.

Fund and share class information

Fund managers	Andrew Headley Mike Moore
Fund inception	31 July 2001
Share class inception	31 July 2001
Share class management fee	1.00%
Dividend payment (Pay date)	Once a year (October)
SEDOL	3074165
ISIN	IE0030741650
Bloomberg	VERGLFO

Index	MSCI World
IA sector	Global

Dealing	Daily by 11.00 am (Irish Time)
Tax status	UK Reporting Fund
Domicile	Ireland
Structure	ICVC
Fund type	UCITS
Fund base currency	USD
Manager	KBA Consulting Management Limited
Investment manager	Veritas Asset Management LLP
Administrator	Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited
Custodian	Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited

Fund and share class update

Fund size	USD 3,422.5 million
NAV per share	USD 47.07
NAV at launch	USD 10.00
Last dividend paid	USD 0.0152
Number of holdings	26

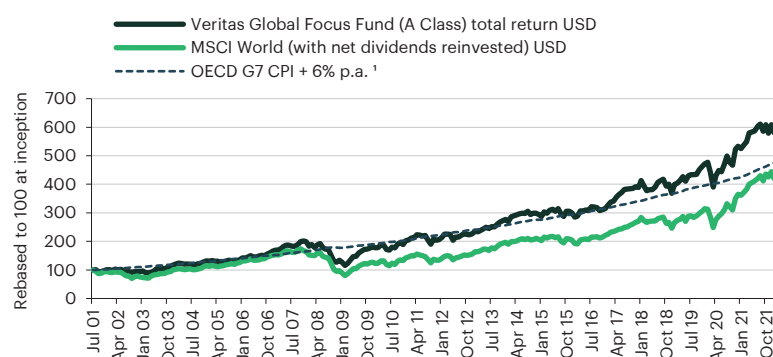
Contact information

T +44 (0) 20 3758 9900
investorservices@vamllp.com
www.vamllp.com

Returns in USD to 28 February 2022

	Fund (USD A)	G7 CPI + 6% p.a. ¹	Index
1 month	-0.72	1.17	-2.53
Year to date	-5.23	1.97	-7.69
3 months	-0.31	2.90	-3.74
1 year	7.50	12.13	10.74
3 years annualised	12.58	9.08	14.44
5 years annualised	11.29	8.52	12.05
10 years annualised	9.82	7.89	10.73
Inception annualised	8.89	7.93	7.10

Since inception returns in USD to 28 February 2022



Source: Fund administrator/Veritas Asset Management LLP/MSCI/OECD

Rolling 12 month returns in USD

	Fund (USD A)	G7 CPI + 6% p.a. ¹	Index
1 year to February 2022	7.50	12.13	10.74
1 year to February 2021	21.19	7.27	29.34
1 year to February 2020	9.53	7.98	4.63
1 year to February 2019	2.80	7.42	0.43
1 year to February 2018	16.39	7.99	17.36

Risk profile since inception to 28 February 2022

	Fund	Index
Annualised standard deviation	13.5	15.3
Annualised Sharpe	0.5	0.3
Annualised Sortino	0.7	0.4
Beta	0.8	1.0

Past performance is not a reliable indicator of future results. Capital may be at risk as the value of investments can go down as well as up and is not guaranteed. Returns may also increase or decrease as a result of currency fluctuations.

Current fee is 1.00%. Returns based on annual fee of 0.75% before 25 November 2011

Fund returns are for Veritas Global Focus Fund USD A share class

Fund returns are total returns including dividends, net of fees and expenses in USD

Fund returns are based on NAVs priced at close of business

Source: Fund administrator/Veritas Asset Management LLP/MSCI/OECD

¹ OECD G7 CPI data to latest month shown to 31 January 2022

Veritas Global Focus Fund

Top holdings

Holding	Sector	% Fund
Alphabet	Communication Services	7.0
Charter Communications	Communication Services	6.6
BAE Systems	Industrials	6.6
CVS Health	Health Care	6.4
Canadian Pacific Railway	Industrials	5.0
Safran	Industrials	4.4
Baxter International	Health Care	4.3
Vinci	Industrials	4.2
Unilever PLC	Consumer Staples	4.1
Amazon.com	Consumer Discretionary	3.9

Portfolio breakdown

Sector	% Fund
Health Care	29.1
Industrials	25.0
Communication Services	16.4
Information Technology	10.1
Consumer Staples	4.1
Consumer Discretionary	3.9
Financials	2.9
Cash and equivalents	8.4
Total	100.0

Region	% Fund
North America	65.9
Europe ex UK	11.7
United Kingdom	10.7
Asia Pacific ex Japan	3.3
Cash and equivalents	8.4
Total	100.0

Please note that the geographical breakdown is included for information purposes only

Geographic exposure is based on country of risk and does not necessarily reflect the true exposure of the underlying investments

The fund management team do not consider geographical listing in their investment process and the fund is not managed relative to a benchmark

Veritas Global Focus Fund USD A share class information

Share class	Annual management fee	Minimum initial investment	Minimum subsequent investment
A	1.00%	USD 50,000	USD 25,000

There is no entry or exit charge

Important information

This is a marketing communication and does not constitute a contractually binding document.

Please refer to the Prospectus and the Key Investor Information Document for the Fund and do not base any final investment decision on this communication alone. The aforementioned documents are available in English at www.vamllp.com and can also be obtained from the offices of the Administrator, Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, T: 00 353 (1) 241 7162. If you are in doubt about the suitability of this Fund you should seek advice from your Investment Advisor.

Veritas Global Focus Fund is a sub-fund of Veritas Funds plc (the "Company") and is actively managed and is not managed in reference to any benchmark index. Indices are shown for illustrative purposes only.

Veritas Funds PLC is authorised by the Central Bank of Ireland. Issued by Veritas Asset Management LLP, the investment manager of the Company. Authorised and regulated by the Financial Conduct Authority in the United Kingdom. Registered office: 1 Smart's Place, London, WC2B 5LW, United Kingdom. Registered in England and Wales (No. OC392918)

FS_IE0030741650_USD_A_GBR_EN_0222_1403220943

Legg Mason ClearBridge Value Fund

Investment Manager

ClearBridge Investments

Objective

The fund's goal is to achieve growth of the fund's value in the long term.

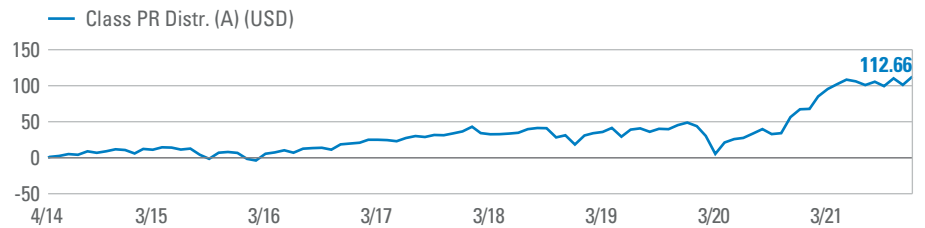
Fund Details

Reference Currency:	US Dollar
Minimum Investment:	USD 15 million
Initial Amount	
Month-end NAV:	USD 205.18
Class PR Distr. (A) (USD)	
Fees:	
Initial Charge	None
Management fee:	0.675% p.a.
Trading Frequency:	Daily
Inception Date:	25 April 2014
Class PR Distr. (A) (USD)	
Domicile:	Dublin, Ireland
ISIN Code:	IE00B0D44069
Bloomberg Ticker:	LMVPAU ID
Fund Size:	USD 809 million
Number of Holdings:	64

3 Year Risk Statistics⁵ (Annualised)

Sharpe Ratio	0.93
Risk Adjusted Alpha	-4.52%
Beta	1.23
Standard Deviation	23.08%

Cumulative Performance (%) (Since Inception to 31 December 2021)



Annualised Performance (%)

	YTD	3-Month	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception
Class PR Distr. (A) (USD)	27.14	6.65	27.14	21.59	12.18	10.31
Benchmark (USD)	18.43	7.77	18.43	22.62	16.52	13.96
Calendar Year	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Class PR Distr. (A) (USD)	27.14	12.41	25.76	-13.34	14.07	12.21
Benchmark (USD)	18.43	18.40	31.49	-4.83	21.83	11.96

Performance is net of fees and is calculated on a NAV to NAV basis (USD).

Performance for periods greater than one year is annualised. Performance is based on reinvestment of any income and capital gains distribution derived from securities held in the Fund.

Distr. (A) = Distributing share class. Dividend declared and paid out annually.

PR = Premier

Benchmark: Russell 1000 Value Index with effect from 17 May 2021. Prior to that, the benchmark was S&P 500 Index.

Sector Allocation (%)

Financials	25.33	Materials	3.33
Industrials	13.13	Utilities	3.21
Health Care	11.90	Consumer Staples	2.98
Information Technology	10.31	Real Estate	2.13
Energy	9.95	Other	0.36
Consumer Discretionary	8.31	Cash & Cash Equivalents	2.34
Communication Services	6.73		

Top Ten Holdings (%)

Wells Fargo & Co	3.53	AbbVie Inc	2.41
American International Group Inc	3.43	Signature Bank/New York NY	2.36
Bank of America Corp	3.23	EQT Corp	2.32
Pioneer Natural Resources Co	2.84	UnitedHealth Group Inc	2.29
Freeport-McMoRan Inc	2.47	Uber Technologies Inc	2.23
		Total	27.11

¹ Based on Class PR Distr. (A) (USD) share.

Important Information

This fund has been classified as Article 8 under the Regulation on sustainability related disclosures in the financial services sector (EU) 2019/2088. These are Funds which have an ESG integration approach and, in addition, have binding environmental and/or social characteristics in their investment process.

A temporary negative position may be due to unsettled trade activity and/or the use of particular investment policies as allowed by the prospectus.

For use by the intended recipient only and cannot be disseminated further.

This document has not been approved by the Securities and Exchange Commission which takes no responsibility for its contents. Nothing in this document nor any action of the Fund manager/ Marketing Entity constitutes or shall be construed as an offer for sale of any securities, or a solicitation, by the Fund manager/ Marketing Entity, to make an offer for sale of any securities to the public in Thailand. **This document is intended to be read by the addressee only and must not be passed to, issued to, or shown to the public generally.** This investment contains risks. An investor should study all information prior to making a decision to invest.

This document is for information only and does not constitute investment advice or a recommendation and was prepared without regard to the specific objectives, financial situation or needs of any particular person who may receive it. This document may not be reproduced, distributed or published without prior written permission from Franklin Templeton.

Any research and analysis contained in this document has been procured by Franklin Templeton for its own purposes and may be acted upon in that connection and, as such, is provided to you incidentally. Although information has been obtained from sources that Franklin Templeton believes to be reliable, no guarantee can be given as to its accuracy and such information may be incomplete or condensed and may be subject to change at any time without notice. Any views expressed are the views of the fund manager as of the date of this document and do not constitute investment advice. The underlying assumptions and these views are subject to change based on market and other conditions and may differ from other portfolio managers or of the firm as a whole.

There is no assurance that any prediction, projection or forecast on the economy, stock market, bond market or the economic trends of the markets will be realised. Franklin Templeton accepts no liability whatsoever for any direct or indirect consequential loss arising from the use of any information, opinion or estimate herein.

The value of investments and the income from them can go down as well as up and you may not get back the full amount that you invested.

Past performance is not necessarily indicative nor a guarantee of future performance of the Fund. Subscriptions may only be made on the basis of the most recent Prospectus which is available at Templeton Asset Management Ltd or Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited or authorised distributors of the Fund. Potential investors should read the details of the Prospectus before deciding to subscribe for or purchase the Fund. This shall not be construed as the making of any offer or invitation to anyone in any jurisdiction in which such offer is not authorised or in which the person making such offer is not qualified to do so or to anyone to whom it is unlawful to make such an offer. In particular, the Fund is not available to U.S. citizens, residents or green card holders.

The Fund may invest in certain types of derivative instruments for efficient portfolio management purposes. Please refer to the prospectus for more information. **Investors may wish to seek advice from a financial adviser before making a commitment to invest in shares of the Fund. In the event an investor chooses not to seek advice from a financial adviser, he/she should consider whether the Fund is suitable for him/her.**

The fund documents may be obtained free of charge in English, French, German, Italian and Spanish from LMGF's registered office at Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Ireland, from LMGF's administrator, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited, or please visit www.franklinresources.com to be directed to your local Franklin Templeton website or www.leggmason.com to be directed to your local Legg Mason website. Individual securities are examples only and are not recommendations to buy or sell an investment. Opinions expressed are subject to change without notice and do not consider the needs of investors.

In addition, a summary of investor rights is available from summary-of-investor-rights.pdf (franklintempleton.sg). The summary is available in English.

The sub-funds of LMGF are notified for marketing in multiple EU Member States under the UCITS Directive. LMGF can terminate such notifications for any share class and/or sub-fund at any time by using the process contained in Article 93a of the UCITS Directive.

Copyright© 2022 Franklin Templeton. All rights reserved.

Issued by Templeton Asset Management Ltd, Registration Number (UEN) 199205211E, and Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited, Registration Number (UEN) 200007942R. Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited is an indirect wholly owned subsidiary of Franklin Resources, Inc.