

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดทีเอ็มบี ธนชาต อีสท์ปริง Active Bond Plus

(TMB-T-ES-Aplus)

รหัสกองทุน 2530

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 24 พฤศจิกายน 2563 ถึง วันที่ 23 พฤษภาคม 2564

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

สาส์นจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด (บลจ.ธนชาต) ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดที่เอ็มบี ธนชาต อีส์สปริง Active Bond Plus สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 24 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 23 พฤษภาคม 2564 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

นับจากวันที่ 24 พฤศจิกายน พ.ศ. 2563 จนถึงวันที่ 23 พฤษภาคม พ.ศ. 2564 คำนี กองทุน Eastspring Investment Capital Reserve Fund ได้ปรับตัวขึ้นในช่วงเวลาดังกล่าวจาก 10.00 ไปยัง 10.08 และปรับตัวลงมาเหลือ 10.00 จาก ความกังวลเรื่องการฟื้นตัวของ Huarong และมีภาพรวมสำคัญต่างๆดังนี้ ดังนี้

- 1) ในช่วงกลางปี 2020 Fixed income security ถูกมองเป็น Safe Heaven สำหรับการลงทุนและมี Fund Flow เข้าตลาดตราสารหนี้เมื่อเทียบกับตลาดหุ้น
- 2) ในรอบปี 2020 ธนาคารกลางทั่วโลกปรับอัตราดอกเบี้ยลงเพื่อรองรับการแพร่ระบาดของเชื้อ COVID-19 เช่น 10 year US Treasury yield ที่ปรับตัวลงไปต่ำสุดที่ 0.52%
- 3) Jerome Powell Fed ของ US นั้นออกมากล่าวให้ความเห็นและปรับเป้าหมายอัตราเงินเฟ้ออยู่ที่ 2% เมื่อต้นปี 2564
- 4) จาก Global Reopening ทำให้เศรษฐกิจทั่วโลกฟื้นฟูเป็นอย่างมากทำให้เกิดความกังวลเรื่องการเงินเพื่อแม้ว่าธนาคารกลางของหลายๆประเทศนั้นจะออกมากล่าวว่าจะไม่มีการ Tapering ในเร็ววันนี้หรือเงินเฟ้อในช่วงเวลาดังกล่าวเป็นเงินเฟ้อช่วงเปลี่ยนผ่านของเศรษฐกิจเท่านั้น
- 5) จากการกลับมาของเงินเฟ้อนั้น Jerome Powell ออกมาพูดว่ายังเป็นอัตราเงินเฟ้อที่ยังไม่น่าเป็นห่วงในขณะที่ 10Y US Treasury Yield นั้นอยู่ที่ระดับ 1.7% ในช่วงปลายเดือนมีนาคมแสดงให้เห็นถึงอัตราเงินเฟ้อที่อาจจะพุ่งขึ้นไปยัง 2% หรือมากกว่านั้นก่อนที่จะทาง Fed จะออกมาควบคุมเงินเฟ้อ
- 6) จากการที่มีข่าวลือเกี่ยวกับการฟื้นตัวของ Huarong ซึ่งเป็นบริษัทของทางรัฐบาลจีนจะฟื้นตัวขึ้นหนี้ดอกเบี้ย Bond นั้นทำให้ความเชื่อมั่นในประเทศจีนลดลงนับเป็นหนึ่งเหตุผลที่ทำให้กองทุนแม่ปรับตัวลงในระยะเวลาที่ผ่านมาแต่หลังจากประเด็นนี้คลี่คลายแล้วทำให้กองทุนแม่นั้นกลับมาปรับตัวขึ้นไปอยู่ระดับเดิมแล้ว

กองทุนเปิดที่เอ็มบี ธนชาต อีส์สปริง Active BondPlus มีนโยบายการลงทุนในกองทุนต่างประเทศเพียงกองเดียวคือกองทุน Eastspring Investment – Capital Reserve Fund โดยเฉลี่ยไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนจะพิจารณาลงทุน จะมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ เช่น ตราสารหนี้ภาครัฐและหรือเอกชนในภูมิภาคต่างประเทศ โดยผลตอบแทนกองทุนทั้งปีผันผวนตามตลาดตราสารหนี้ สำหรับการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยมีการปรับสัดส่วนการปกป้องค่าเงินตามสถานการณ์ตลาด ทำที่ที่สุดนี้ บลจ.ธนชาต ขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ทำที่ที่สุดนี้ บลจ.ธนชาต ขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน 23 ก.พ. 64 ถึง 23 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 6 เดือน - ถึง 23 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ - ถึง 23 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ - ถึง 23 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ - ถึง 23 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ - ถึง 23 พ.ค. 64	ตั้งแต่ จัดตั้ง กองทุน 24 พ.ย. 63 ถึง 23 พ.ค. 64
TMB-T-ES-APlus	-0.64	-	-	-	-	-	0.02
Benchmark	-	-	-	-	-	-	-
Information Ratio ²	-0.47	-	-	-	-	-	0.02
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	1.36	-	-	-	-	-	1.22

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก ไม่มีเนื่องจากกองทุนหลักไม่มีตัวชี้วัด

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”) เท่ากับ 0.45 รอบของ
กองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

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

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 24 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 23 พฤษภาคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	3,212.17	0.086%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	1,977.33	0.053%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	395.46	0.011%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	152.96	0.004%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	5,737.92	0.154%

* รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขาย
หลักทรัพย์

- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 24 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 23 พฤษภาคม 2564

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
1	นางสาวธีรนุช ธรรมภิมุขวิวัฒนา	12 มิถุนายน 2562

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและรายชื่อผู้จัดการกองทุนได้ที่ บลจ.ธนชาต โดยตรง หรือที่
เว็บไซต์ของบลจ.ธนชาต (<https://www.thanachartfundeastspring.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

(<http://www.sec.or.th>)

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดทีเอ็มบี ธนชาต อีลท์สปริง Active Bond Plus

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด ทีเอ็มบี ธนชาต อีลท์สปริง Active Bond Plus ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด เป็นผู้จัดตั้ง และจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 24 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 23 พฤษภาคม 2564

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้อง ตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรัชญางค์ปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 1 มิถุนายน 2564

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทน ของกองทุน
<p>Bank of America</p> <p>The Bank of Nova Scotia</p> <p>ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)</p> <p>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>ธนาคารเดอระรอยัลแบงก์ออฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี.</p> <p>ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารธนาชาติ 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 ธนชาติ 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 23 พฤษภาคม 2564

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคา ตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	224,828,597.46	7.03%
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สัถกหลัง หรือ ผู้ค้ำประกัน	201,543,555.95	6.30%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็น ผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สัถกหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำ กว่า investment grade หรือ ไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สัถกหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน่วยตัว (พันบาท)	มูลค่าตามราคาตลาด		ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวม	
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's			มูลค่าตามราคาตลาดรวม	มูลค่าตามราคาตลาดรวม			
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย							224,828.60	7.16	224,828.60	7.03		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี							224,828.60	7.16	224,828.60	7.03		
CB21729A	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					29/07/2564	100,000.00	99,934.04	3.18	99,934.04	3.12	
CB21701A	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					01/07/2564	70,000.00	69,972.32	2.23	69,972.32	2.19	
CB21007A	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					07/10/2564	55,000.00	54,922.24	1.75	54,922.24	1.72	
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ							2,916,760.51	92.84	2,916,760.51	91.16		
หน่วยลงทุน							2,916,760.51	92.84	2,916,760.51	91.16		
ประเภทกองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่ง							2,916,760.51	92.84	2,916,760.51	91.16		
EAICRCU	Eastspring Investments Capital Reserve Fund C USD Cap						9,297.38	2,916,760.51	92.84	2,916,760.51	91.16	
เงินฝากธนาคาร										201,543.56	6.30	
ประเภทออมทรัพย์										201,543.56	6.30	
BANK DEPOSIT-USD	BANK DEPOSIT-USD				Aa2*		141,514.31			141,564.61	4.43	
BAY - S/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	AAA*	F1+(tha)*	BBB+*	Baa1*		59,886.81			59,976.95	1.87	
ประเภทกระแสรายวัน										2.00	0.00	
BAY - C/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	AAA*	F1+(tha)*	BBB+*	Baa1*		2.00			2.00	0.00	
การป้องกันความเสี่ยงของรายการในอนาคต โดยใช้สัญญาล่วงหน้า										(142,329.39)	(4.43)	
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า										(3,050.60)	(0.09)	
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า										(139,278.79)	(4.34)	
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น										(1,718.38)	(0.06)	
สินทรัพย์อื่น										18,436.22	0.57	
หนี้สินอื่น										(20,154.60)	(0.63)	
รวมทั้งสิ้น							3,141,589.11	100.00	3,199,084.89	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	268,750.00	0.01%	268,750.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(121,500.00)	(0.00%)	(121,500.00)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(8,400.00)	(0.00%)	(8,400.00)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทย	A+*	A+*	BBB-*	Baa3*	ป้องกันความเสี่ยง	(23,000.00)	(0.00%)	(23,000.00)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	371,300.00	0.01%	371,300.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทย	A+*	A+*	BBB-*	Baa3*	ป้องกันความเสี่ยง	254,250.00	0.01%	254,250.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทย	A+*	A+*	BBB-*	Baa3*	ป้องกันความเสี่ยง	87,000.00	0.00%	87,000.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทย	A+*	A+*	BBB-*	Baa3*	ป้องกันความเสี่ยง	(3,879,000.00)	(0.12%)	(3,879,000.00)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(136,653,000.00)	(4.27%)	(136,653,000.00)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(2,636,058.33)	(0.08%)	(2,636,058.33)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทย	A+*	A+*	BBB-*	Baa3*	ป้องกันความเสี่ยง	(984,438.58)	(0.03%)	(984,438.58)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(1,352,705.63)	(0.04%)	(1,352,705.63)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(775,337.50)	(0.02%)	(775,337.50)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(633,637.50)	(0.02%)	(633,637.50)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทย	A+*	A+*	BBB-*	Baa3*	ป้องกันความเสี่ยง	3,756,385.25	0.12%	3,756,385.25

* 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 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	D	CCC+	C
	CCC	D	Caa2		CCC	D
	CCC-		Caa3		CCC-	
Highly speculative obligations	CC		CC		CC	
Very low probability of timely and full payment of obligations	C		C		C	
	Default in payment of obligations - D					

กองทุนเปิดทีเอ็มบี ธนชาต อีสท์สปริง Active Bond Plus

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2564 และวันที่

(หน่วย:บาท)

	23 พฤษภาคม 2564 (ยังไม่ได้สอบทาน)	(ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3,141,589,108.84	-
เงินฝากธนาคาร	201,453,415.46	-
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	90,140.49	-
จากการขายเงินลงทุน	15,725,000.00	-
จากการขายสัญญาอนุพันธ์	4,737,685.25	-
ลูกหนี้อื่น	2,600,601.55	-
สินทรัพย์อื่น	79,090.10	-
รวมสินทรัพย์	3,366,275,041.69	-
เจ้าหนี้		
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	19,430,803.50	-
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	147,067,077.55	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	653,062.38	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	13,521.07	-
หนี้สินอื่น	25,683.07	-
รวมหนี้สิน	167,190,147.57	-
สินทรัพย์สุทธิ	3,199,084,894.12	-
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	3,198,364,314.90	-
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	(4,217,007.35)	-
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	4,937,586.57	-
รวมสินทรัพย์สุทธิ	3,199,084,894.12	-
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.0022	-
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)	319,836,431.4899	-

กองทุนเปิดทีเอ็มบี ธนชาติ อีสท์สปริง Active Bond Plus

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 23 พฤษภาคม 2564 และ 2563

(หน่วย:บาท)

	23 พฤษภาคม 2564	23 พฤษภาคม 2563
	ยังไม่ได้สอบทาน	ยังไม่ได้สอบทาน
รายได้		
รายได้ดอกเบี้ย	1,008,410.30	-
รายได้อื่นๆ	3,118,780.53	-
รวมรายได้	4,127,190.83	-
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,212,174.21	-
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	395,466.04	-
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,977,330.00	-
ค่าใช้จ่ายในการเก็บรักษาทรัพย์สินในต่างประเทศและอื่นๆ	75,070.64	-
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	17,356.24	-
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	9,900.00	-
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	50,631.67	-
รวมค่าใช้จ่าย	5,737,928.80	-
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	(1,610,737.97)	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	13,929,836.16	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	94,955,760.04	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	31,108,708.03	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(142,329,392.30)	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	8,921,370.81	-
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	6,586,282.74	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	4,975,544.77	-
หักภาษีเงินได้	(37,958.20)	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	4,937,586.57	-

ข้อมูลการลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศ เกินกว่าร้อยละยี่สิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ของ
กองทุนเปิดทีเอ็มบี ธนชาต อีสท์สปริง Active Bond Plus

Eastspring Investments - Capital Reserve Fund



A member of Prudential plc (UK) 

Key information

Asset class	Fixed Income
ISIN (Class C)	LU2243321572
Bloomberg ticker (Class C)	EAICRCU LX
Fund size (mil)	107.9
Fund base currency	USD
Share class dealing currency (Class C)	USD
Net asset value (Class C)	USD 10.064
Inception date (Class C)	24-Nov-20
Domicile	Luxembourg
Fund type	UCITS
Investment manager	
Eastspring Investments (Singapore) Limited	

Key measures

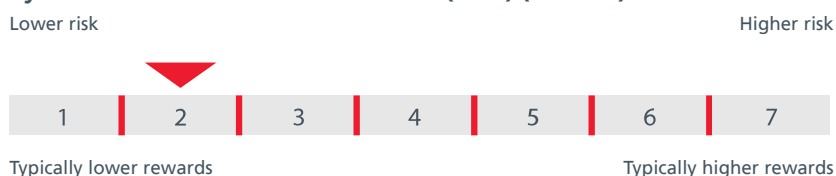
Number of Securities	69
*3 year sharpe ratio (Class C)	-
*3 year volatility(%)	-

*Source: Morningstar

Investment objective

This Sub-Fund aims to deliver enhanced returns over money market rates by investing primarily in a portfolio of fixed income / debt securities denominated in US dollars as well as other currencies; issued worldwide by a range of entities, including but not limited to government, sovereign entities or corporates. This Sub-Fund may also invest up to 40% in cash, deposits and money market instruments. From time to time, the Sub-Fund may invest more than 30% of its net assets in any one single country. In particular, the Sub Fund may invest up to 100% of its net assets in the US and the Sub-Fund may invest up to 40 % of its net assets in the PRC by way of Chinese onshore debt securities, through the China interbank bond market direct access program (the "CIBM Direct Access Program") and/or China Hong Kong Bond Connect ("Bond Connect"), including less than 30% of its net assets in urban investment bonds which are debt instruments issued by local government financing vehicles ("LGFVs"). Further details on the fund's investment objective are available on the latest Prospectus of the SICAV.

Synthetic risk and reward indicators (SRRI) (Class C)



MAIN RISKS:

Counterparty risk The Sub-Fund could lose money if an entity with which it does business becomes unwilling or unable to honor its obligations to the fund.

Default risk The issuers of certain bonds could become unable to make payments on their bonds.

Derivatives risk Certain derivatives could behave unexpectedly or could expose the Sub-Fund to losses that are significantly greater than the cost of the derivative.

Liquidity risk Certain securities could become hard to value, or to sell at a desired time and price.

Operational risk The Sub-Fund may lose some or all of its investments as a result of human error, system and/or process failures and failure at its service providers.

Sector allocation (%)

Foreign agencies	18.6
Treasury	18.5
Banking	11.1
Other financial institutions	9.4
Other REIT	8.1
Home construction	6.2
Other industry	4.1
Wireless	3.4
Others	19.1
Cash and cash equivalents	1.5

Due to rounding, the allocation table may not add up to 100% or may be negative.

Country allocation (%)

China	28.5
Singapore	20.1
Korea	18.5
Malaysia	5.6
India	5.0
United Arab Emirates	4.2
Qatar	3.3
Hong Kong	3.2
Others	10.1
Cash and cash equivalents	1.5

Due to rounding, the allocation table may not add up to 100% or may be negative.

Ratings allocation (%)

AA	20.2
A	24.1
BBB	29.7
BB	4.6
B	2.1
Non-Rated	17.8
Cash and cash equivalents	1.5

Credit ratings by S&P/Moody's/Fitch.

Due to rounding, the allocation table may not add up to 100% or may be negative.

Maturity allocation (%)

0 - 1 year	15.3
1 - 3 years	59.1
3 - 5 years	22.8
5 - 10 years	1.4
Cash and cash equivalents	1.5

Due to rounding, the allocation table may not add up to 100% or may be negative.

Top 10 holdings (%)

1.	KOREA (REPUBLIC OF) 1.25% 10-DEC-2022	18.5
2.	MAPLETREE TREASURY SERVICES LTD 3.95% 31-DEC-2049	4.2
3.	SINGAPORE TECHNOLOGIES TELEMEDIA PTE LTD 5% 31-DEC-2049	2.9
4.	IS HONG KONG INVESTMENT LTD 2.9% 30-DEC-2022	2.9
5.	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.5% 19-JUL-2022	2.8
6.	STARHUB LTD 3.95% 31-DEC-2049	2.8
7.	MINOR INTERNATIONAL PCL 3.1% 31-DEC-2049	2.7
8.	KING POWER CAPITAL LTD 5.625% 3-NOV-2024	2.1
9.	DBS GROUP HOLDINGS LTD 3.6% 31-DEC-2049	2.1
10.	SAMBA FUNDING LTD 2.75% 2-OCT-2024	1.9

Performance

Class	Cumulative returns (%)				Annualised returns (%)			
	1 m	3 m	YTD	1 y	3 y (p.a.)	5 y (p.a.)	10 y (p.a.)	Since inception (p.a.)
Class C	-	-	-	-	-	-	-	-

From	Rolling 12-month returns (%)				
	31 Mar 2020	31 Mar 2019	31 Mar 2018	31 Mar 2017	31 Mar 2016
To	31 Mar 2021	31 Mar 2020	31 Mar 2019	31 Mar 2018	31 Mar 2017
Class C	-	-	-	-	-

Performance Disclosure:

(p.a.): per annum. **Source: Eastspring Investments (Singapore) Limited.** Returns are based in share class currency and computed on NAV-NAV basis with net income reinvested, if any. Since inception returns for periods less than a year are not annualised. The benchmark for the hedged share classes, if any, is also calculated on a hedged basis. Benchmark is for information purposes only unless specifically referenced in the Investment Objective. Wef July 2018, the monthly fund and benchmark returns calculated are aligned to the last NAV date of the fund for the month. **Past performances is not a guide to future performance and should not be the sole factor of consideration when selecting a product.**

Performance data will be available from November 2021

Benchmark: This Sub-Fund is actively managed and is not managed in reference to a benchmark.

Share class details

Class	Currency	Bloomberg ticker	ISIN	Inception date	Initial sales charges% (max)	Annual management fee% (max)	Annual admin fee% (max)	*Minimum initial investment	*Minimum subsequent investment
Class A	USD	EAICRAU LX	LU2219416836	24-Nov-20	3.000	0.600	0.100	USD500	USD50
Class C	USD	EAICRCU LX	LU2243321572	24-Nov-20	3.000	0.300	Nil	USD10Mil	USD1,000

Class	Distribution frequency	Ex-date	Dividend per share	Annual dividend yield %
Class A	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Class C	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

Distributions are not guaranteed and may fluctuate. Past distributions are not necessarily indicative of future trends, which may be lower. Distribution payouts and its frequency are determined by the Board of Directors, and can be made out of (a) income; or (b) net capital gains; or (c) capital of the Fund or a combination of any of (a) and/or (b) and/or (c). The payment of distributions should not be confused with the Fund's performance, rate of return or yield. Any payment of distributions by the Fund may result in an immediate decrease in the net asset value per share. Funds with Monthly and Quarterly Distribution Frequency: Annualised Dividend yield = (Dividend per share / Reference NAV at start of distribution period) x (No. of calendar days in a year / No. of calendar days in distribution period) x 100%. Funds with Yearly Distribution Frequency: Annualised Dividend Yield = (Dividend amount / Total Net Assets) x (No. of calendar days in a year / No. of calendar days in distribution period) x 100%. *Or their near equivalent in any major freely convertible currency of the amounts specified. "N.A.": This share class does not distribute dividends.

IMPORTANT INFORMATION

Prior to investing, Investors should read the Prospectus and Key Investor Information Document ("KIID").

DISCLAIMER

For Professional Clients / Qualified Investors only – not for Retail use or distribution.

The information contained herein is intended for use with current or prospective clients of Eastspring Investments. The information is not intended for distribution or use by any person in any jurisdiction where such distribution would be contrary to local law or regulation.

This report is provided for informational purposes only and is not intended to be, and should not be construed as, an offer, solicitation or recommendation with respect to any transaction and should not be treated as legal advice, investment advice or tax advice. References to specific securities and their issuers are for illustrative purposes only and are not intended and should not be interpreted as recommendations to purchase or sell such securities.

Eastspring Investments and its affiliates may have positions in and may effect transactions in the markets, contracts and related investments different than described in this information. This information is obtained from sources believed to be reliable, and its accuracy and completeness are not guaranteed. Information does not constitute a recommendation of any investment strategy, is not intended as investment advice and does not take into account all the circumstances of each investor. Opinions and forecasts discussed are subject to change without notice.

"Professional Investors" refers to definition provided in Directive 2004/39/EC of the European Parliament and of the Council of 21 April 2004, the "MiFID Directive" as amended).

This document is issued by Eastspring Investments (Luxembourg) S.A., 26, Boulevard Royal, 2449 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg. The issuer makes no guarantee of the accuracy and completeness of this document and is not responsible for error of transmission of factual or analytical nor shall it be liable for damages arising out of any person's reliance upon this information.

Eastspring Investments is an open-ended investment company with variable capital ("Société d'Investissement à Capital Variable" or "SICAV") registered in the Grand Duchy of Luxembourg, which qualifies as an Undertaking for Collective in Transferable Securities ("UCITS") under relevant EU legislation. The Management Company of the SICAV is Eastspring Investments (Luxembourg) S.A. ("Management Company").

All transactions into the SICAV should be based on the current Prospectus and the Key Investor Information Document ("KIID") of the relevant sub-fund in applicable local language. Such documents, together with the articles of incorporation, the latest annual and semi-annual reports of the SICAV, may be obtained free of charge from the Management Company.

Prospective investors are invited to further consider the risk warnings section of the Prospectus. This document is solely for information and does not have any regard to the specific investment objectives, financial or tax situation and the particular needs of any specific person who may receive this document. This document is not intended as an offer, a solicitation of offer or a recommendation, to deal in shares of securities or any financial instruments.

Please refer to the offering documents for details on fees and charges, dealing & redemption, product features, risk factors and seek professional advice before making any investment decision. **An investment in the SICAV is subject to investment risks, including the possible loss of the principal amount invested.** The value of shares in any sub-fund of the SICAV and the income accruing to the shares, if any, may fall or rise. Where an investment is denominated in a currency other than the base currency of a sub-fund of the SICAV, exchange rates may have an adverse effect on the value price or income of that investment. Investors should not make any investment decision solely based on this document. Investors may wish to seek advice from a financial adviser before purchasing shares of any sub-fund of the SICAV. In the event that an investor may choose not to seek advice from a financial adviser, the latter should consider carefully whether the sub-fund in question is suitable for him.

Past performance and the predictions, projections, or forecasts on the economy, securities markets or the economic trends of the markets are not necessarily indicative of the future or likely performance of the SICAV. There are limitations to the use of indices as proxies for the past performance in the respective asset classes/sector.

Any sub-fund of the SICAV may use derivative instruments for efficient portfolio management and hedging purposes.

This paragraph is only applicable to sub-funds of the SICAV, which distribute dividends. Any sub-fund of the SICAV may, at its discretion, pay dividends out of capital or gross income while charging all or part of its fees and expenses to its capital, resulting in higher distributable income. Thus, any sub-fund of the SICAV may effectively pay dividends out of capital. Payment of dividends out of capital (effective or not) amounts to a return or withdrawal of part of an investor's original investment or from any capital gains attributable to that original investment, which may result in an immediate reduction of the net asset value per share. The distributions, including amounts and frequency, are not guaranteed and are subject to the discretion of the SICAV's Board of Directors. Past dividends are not a forecast or projection of future distributions.

Eastspring Investments companies (excluding JV companies) are ultimately wholly-owned/indirect subsidiaries/associates of Prudential plc in the United Kingdom. Eastspring Investments companies (including JV's) and Prudential plc are not affiliated in any manner with Prudential Financial, Inc., a company whose principal place of business is in the United States of America or with the Prudential Assurance Company, a subsidiary of M&G plc, a company incorporated in the United Kingdom.

Eastspring Investments (Luxembourg) S.A.

26 Boulevard Royal,
L-2449 Luxembourg
Grand-Duchy of Luxembourg

Eastspring Investments (Luxembourg) S.A.

UK Branch,
10 Lower Thames Street
London EC3R 6AF

**Tel: +352 22 99 99 5763**facebook.com/eastspring.investmentslinkedin.com/company/128876/**Email:**info.europe@eastspring.comeastspring.com/lu

Bangkok | Chicago | Ho Chi Minh City | Hong Kong | Jakarta | Kuala Lumpur | London | Luxembourg | Mumbai | Seoul | Shanghai | Singapore | Taipei | Tokyo