



กองทุนเปิดทหารไทย Global Income  
รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2564  
สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2565

## สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	3
ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	4
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า	4
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข	4
ข้อมูลทั่วไปของกองทุน	5
ข้อมูลของกองทุนรวมทั้งลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV	9
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	10
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	12
งบการเงิน	13
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน	29
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	30
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	31
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	31
การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	31
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	31

วันที่ 4 กรกฎาคม 2565

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ. ทหารไทย) ขอนำเสนอรายงานประจำรายงานประจำปี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2564 ถึง 30 เมษายน 2565 ของกองทุนเปิดทหารไทย Global Income มายังท่านผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่าน

ภายหลังจากความคืบหน้าในการฉีดวัคซีน ส่งผลให้เศรษฐกิจโลกเริ่มกลับมาฟื้นตัวได้มากขึ้น โดยจะเห็นได้ว่าเศรษฐกิจในสหรัฐฯ เริ่มมีแนวโน้มดีขึ้นอย่างต่อเนื่องจากการเริ่มผ่อนคลายมาตรการความเข้มงวด และการกลับมาทำงานของตลาดแรงงาน สะท้อนจากอัตราการว่างงานที่เริ่มปรับลดลงตั้งแต่เดือนช่วงกลางปี 2564 อีกทั้งตัวเลขเงินเฟ้อที่ปรับตัวขึ้นสูงในรอบหลายปี จากภาวะความขัดแย้งระหว่างยูเครนและรัสเซียที่ทำให้ราคาพลังงานเพิ่มสูงขึ้น ทำให้อัตราดอกเบี้ยกลางสหรัฐฯ มีมติปรับขึ้นดอกเบี้ยตามคาดการณ์ ทั้งนี้ในเดือนมีนาคม 2565 ที่ผ่านมาก็ถือเป็นการเริ่มต้นวัฏจักรอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นของสหรัฐฯ ครั้งแรกหลังผ่อนคลายนโยบายการเงินในช่วงเริ่มเกิดสถานการณ์ Covid-19 เพื่อชะลอเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูง โดยเดือนมีนาคม 2565 ทาง Fed มีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกในระดับ 0.25-0.50% และมีแนวโน้มที่จะปรับขึ้นที่ระดับ 0.50% ในการประชุมครั้งต่อไป เพื่อรักษาเสถียรภาพด้านราคา โดยสิ้นปี 2565 ตลาดคาดการณ์ดอกเบี้ยอยู่ที่ 2.75-3.00% รวมถึงในเดือนมิถุนายน 2565 นี้จะเริ่มปรับลดงบดุลที่ 4.75 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ขณะที่ประธาน Fed มองว่าเศรษฐกิจในสหรัฐฯ ยังแข็งแกร่ง แม้ว่าตัวเลข GDP ไตรมาสแรกของสหรัฐฯ ที่ออกมาอยู่ที่ -1.5%QoQ แต่ภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจยังมีฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง รวมถึงตลาดแรงงาน ดังนั้นสะท้อนว่า Fed จะยังคงดำเนินนโยบายการเงินเชิงรุกในระยะถัดไป

ทางด้านเศรษฐกิจยุโรปภายหลังจากการแพร่ระบาดของ Omicron Variant เริ่มคลี่คลายรวมถึงเศรษฐกิจของยุโรปในระยะข้างหน้าก็คาดว่าจะผ่านจุดต่ำสุด อย่างไรก็ตามอัตราเงินเฟ้อของยูโรโซนเพิ่มขึ้นมาต่อเนื่อง โดยในเดือนมีนาคม 2565 เพิ่มขึ้น 7.5%YoY ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในประวัติศาสตร์ และเมื่อมองไปในระยะข้างหน้า อัตราเงินเฟ้อของยูโรโซนยังคงมีแนวโน้มอยู่ในระดับสูงต่อเนื่องจากราคาพลังงานและการคว่ำบาตรรัสเซีย โดยในแถลงการณ์การประชุมของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ครั้งล่าสุดในเดือนมีนาคมที่ผ่านมา เริ่มส่งสัญญาณการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อชะลอการเร่งตัวของเงินเฟ้อ ซึ่งตลาดคาดการณ์ว่า ECB จะเริ่มปรับขึ้นดอกเบี้ยในเดือนกรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป

ทางด้านเศรษฐกิจจีน ผลจากภาครัฐที่เข้ามาควบคุมการดำเนินธุรกิจของบริษัทอย่างต่อเนื่อง โดยในไตรมาสที่ผ่านมาทางรัฐบาลจีนได้มีการร้องขอให้บริษัทเทคโนโลยีถอนตัวจากการจดทะเบียนในตลาดสหรัฐฯ ด้วยเหตุผลของความมั่นคงและป้องกันการรั่วไหลของข้อมูล รวมถึงประเด็นการฉ้อโกงของนักพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่ยังคงมีมาอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามในช่วงปลายปี 2564 ทางรัฐบาลจีนเริ่มกลับมาใช้มาตรการที่ผ่อนคลายเศรษฐกิจมากขึ้นจากการลด RRR และการอัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ระบบในปริมาณที่สูงที่สุดในรอบหลายเดือนเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจภายในประเทศมากขึ้น

สำหรับกองทุนเปิดทหารไทย Global Income เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ กองทุน PIMCO GIS Income Fund โดยกองทุน PIMCO GIS Income Fund มุ่งสร้างผลตอบแทนรวมสูงสุดจากการลงทุนในพอร์ตการลงทุนของตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลและองค์กรที่มีความเกี่ยวข้องกับรัฐบาล และสกุลเงินต่างๆ ทั้งในตลาดที่พัฒนาแล้วและตลาดเกิดใหม่

สุดท้ายนี้ บลจ. ทหารไทย ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

## รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กทหารไทย จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทหารไทย Global Income

### ภาวะเศรษฐกิจ

ภายหลังจากความคืบหน้าในการฉีดวัคซีน ส่งผลให้เศรษฐกิจโลกเริ่มกลับมาฟื้นตัวได้มากขึ้น โดยจะเห็นได้ว่าเศรษฐกิจในสหรัฐฯ เริ่มมีแนวโน้มดีขึ้นอย่างต่อเนื่องจากการเริ่มผ่อนคลายมาตรการความเข้มงวด และการกลับเข้ามาทำงานของตลาดแรงงาน สะท้อนจากอัตราการว่างงานที่เริ่มปรับลดลงตั้งแต่เดือนช่วงกลางปี 2564 อีกทั้งตัวเลขเงินเฟ้อที่ปรับตัวขึ้นสูงในรอบหลายปี จากภาวะความขัดแย้งระหว่างยูเครนและรัสเซียที่ทำให้ราคาพลังงานเพิ่มสูงขึ้น ทำให้นาการกลางสหรัฐฯ มีมติปรับขึ้นดอกเบี้ยตามคาดการณ์ ทั้งนี้ในเดือนมีนาคม 2565 ที่ผ่านมาถือเป็น การเริ่มต้นวัฏจักรอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นของสหรัฐฯ ครั้งแรกหลังผ่อนคลายนโยบายการเงินในช่วงเริ่มเกิดสถานการณ์ Covid-19 เพื่อชะลอเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูง โดยเดือนมีนาคม 2565 ทาง Fed มีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกในระดับ 0.25-0.50% และมีแนวโน้มที่จะปรับขึ้นที่ระดับ 0.50% ในการประชุมครั้งต่อไป เพื่อรักษาเสถียรภาพด้านราคา โดยสิ้นปี 2565 ตลาดคาดการณ์ดอกเบี้ยอยู่ที่ 2.75-3.00% รวมถึงในเดือนมิถุนายน 2565 นี้จะเริ่มปรับลดงบดุลที่ 4.75 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ขณะที่ประธาน Fed มองว่าเศรษฐกิจในสหรัฐฯ ยังแข็งแกร่ง แม้ว่าตัวเลข GDP ในไตรมาสแรกของสหรัฐฯ ที่ออกมาอยู่ที่ -1.5% QoQ แต่ภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจยังมีฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง รวมถึงตลาดแรงงาน ดังนั้นสะท้อนว่า Fed จะยังคงดำเนินนโยบายการเงินเชิงรุกในระยะถัดไป

ทางด้านเศรษฐกิจยุโรปภายหลังจากการแพร่ระบาดของ Omicron Variant เริ่มคลี่คลายรวมถึงเศรษฐกิจของยุโรปในระยะข้างหน้าคาดว่าจะกำลังจะผ่านจุดต่ำสุด อย่างไรก็ตามอัตราเงินเฟ้อของยุโรปเพิ่มขึ้นมาต่อเนื่อง โดยในเดือนมีนาคม 2565 เพิ่มขึ้น 7.5% YoY ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในประวัติศาสตร์ และเมื่อมองไปในระยะข้างหน้า อัตราเงินเฟ้อของยุโรปยังคงมีแนวโน้มอยู่ในระดับสูงต่อเนื่องจากราคาพลังงานและการคว่ำบาตรรัสเซีย โดยในแถลงการณ์การประชุมของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ครั้งล่าสุดในเดือนมีนาคมที่ผ่านมา เริ่มส่งสัญญาณการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อชะลอการเร่งตัวของเงินเฟ้อ ซึ่งตลาดคาดการณ์ว่า ECB จะเริ่มปรับขึ้นดอกเบี้ยในเดือนกรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป

ทางด้านเศรษฐกิจจีน ผลจากภาครัฐที่เข้ามาควบคุมการดำเนินธุรกิจของบริษัทอย่างต่อเนื่อง โดยในไตรมาสที่ผ่านมาทางรัฐบาลจีนได้มีการร้องขอให้บริษัทเทคโนโลยีถอนตัวจากการจดทะเบียนในตลาดสหรัฐฯ ด้วยเหตุผลของความมั่นคงและป้องกันการรั่วไหลของข้อมูล รวมถึงประเด็นการผิวนัดชำระหนี้ของผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่ยังคงมีมาอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามในช่วงปลายปี 2564 ทางรัฐบาลจีนเริ่มกลับมาใช้มาตรการที่ผ่อนคลายเศรษฐกิจมากขึ้นจากการลด RRR และการอัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ระบบในปริมาณที่สูงที่สุดในรอบหลายเดือนเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจภายในประเทศมากขึ้น

### ตลาดตราสารหนี้

ภาวะตลาดตราสารหนี้ในรอบปีที่ผ่านมาพบว่า ช่วงปลายปี 2564 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ เปลี่ยนแปลงในลักษณะ Flattening อย่างต่อเนื่อง โดยอัตราผลตอบแทนระยะสั้นช่วง อายุ 0-2 ปี ปรับตัวขึ้นแรงสู่ระดับ 0.70%-0.75% สะท้อนถึงการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่เร็วขึ้นของ Fed ในขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ รุ่นอายุ 10 ปีเคลื่อนไหวในรอบ 1.40% - 1.70% อย่างไรก็ตามหลังจากที่ตลาดมีความกังวลด้านเงินเฟ้อมากขึ้น ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ รุ่นอายุ 10 ปี ปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 1.60% - 1.70% ทั้งนี้จากความไม่แน่นอนของอัตราเงินเฟ้อทั่วโลก ส่งผลให้ bond yield ทั่วโลกยังมีแนวโน้มในทิศทางเพิ่มขึ้นอยู่

**ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2564 ถึง 30 เมษายน 2565**

สำหรับนโยบายของกองทุนเปิดทหารไทย Global Income เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ กองทุน PIMCO GIS Income Fund โดยกองทุน PIMCO GIS Income Fund มุ่งสร้างผลตอบแทนรวมสูงสุดจากการลงทุนในพอร์ตการลงทุนของตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลและองค์กรที่มีความเกี่ยวข้องกับรัฐบาล และสกุลเงินต่างๆ ทั้งในตลาดที่พัฒนาแล้วและตลาดเกิดใหม่

ทั้งนี้ในรายงานรอบระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมาบริษัทจัดการได้ปฏิบัติตามนโยบายการลงทุนตามที่กำหนด และไม่มีการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นใด

**การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า**

เนื่องจากกองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศเพียงกองเดียว ที่มีวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนตรงตามวัตถุประสงค์ของกองทุน โดยจะเน้นลงทุนเต็มที่ตลอดเวลา การเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนในรอบแต่ละปีบัญชี จึงไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

**รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข**

ไม่มี

**ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)**

ไม่มี

**ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ เรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)**

**ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิ**

ไม่มี

## ข้อมูลทั่วไปของกองทุนเปิดทหารไทย Global Income

### วัตถุประสงค์ของโครงการ

เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของกองทุน PIMCO GIS Income Fund โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือลงทุนในหลักทรัพย์อื่นใดที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

**ประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุน :** ตราสารหนี้

**ประเภทกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษ :**

-กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund

-ชื่อกองทุนหลัก (กรณี Feeder Fund) : PIMCO GIS Income Fund

-กองทุนหลักจดทะเบียนซื้อขายในประเทศ : ไอร์แลนด์ (Ireland)

**ประเภทกองทุนตามการลงทุนในต่างประเทศ :** กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

วงเงินการลงทุนในต่างประเทศบางส่วน ไม่เกิน ล้านเหรียญ

**นโยบายการกู้ยืม (ถ้ามี) :** ไม่มี

**การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) :** ลงทุน

**วัตถุประสงค์ของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า :** เพื่อการลดความเสี่ยง (Hedging)

**การลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) :** ลงทุน

**กลยุทธ์การบริหารกองทุน (Management Style) :** มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (passive management/index tracking)

โดย บลจ.จะพยายามดำรงค่าความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด (tracking error : "TE") : 0.00% ต่อปี

**ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) :** การลงทุนในกองทุนรวมนี้ ควรเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดของกองทุนหลักคือ Bloomberg Barclays US Aggregate Total Return Value Unhedged USD ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัด (Benchmark) ในการเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการเปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

อย่างไรก็ตาม ในกรณีการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดเพื่อให้เป็นไปตามประกาศ เงื่อนไขและข้อกำหนดสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ/หรือ ประกาศ ข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.เกี่ยวกับมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการใช้เปรียบเทียบ ในกรณีที่ผู้ออกตัวชี้วัดนี้ของตัวชี้วัดไม่ได้จัดทำหรือเปิดเผยข้อมูล/อัตราดังกล่าวอีกต่อไป โดยบริษัทจัดการจะแจ้งเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านการประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

**ลักษณะการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน :** จ่ายผลตอบแทนแบบไม่ซับซ้อน

**รายละเอียดเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :**

กองทุนจะเป็นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ PIMCO GIS Income Fund ในหน่วยลงทุนชนิด Class I ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งจดทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ (Ireland) ดำเนินงานตามระเบียบของ UCITS กองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าวบริหารจัดการโดย PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited และลงทุนในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

โดยกองทุน PIMCO GIS Income Fund (Master Fund) กองทุนมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อสร้างกระแสรายได้ในระดับสูงโดยการบริหารการลงทุนอย่างรอบคอบ และมีวัตถุประสงค์รองในการสร้างการเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาว กองทุนมีหลักการสำคัญในการกระจายการลงทุนไปในตราสารหนี้ประเภทต่างๆ ทั้งภาครัฐและเอกชน ทั่วโลก อย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สิน ซึ่งอาจรวมถึง

- (1) ตราสารหนี้ภาคเอกชนทั้งที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) ที่ออกโดยบริษัทเอกชนทั่วโลกทั้งที่อยู่ภายในกลุ่มประเทศยุโรป, และนอกกลุ่มประเทศยุโรปซึ่งรวมถึงกลุ่มประเทศกำลังพัฒนา;
- (2) ตราสารหนี้ภาครัฐ ที่ออกโดยรัฐบาลของประเทศภายในกลุ่มประเทศยุโรป, และประเทศนอกกลุ่มประเทศยุโรป รวมถึงองค์กรที่เกี่ยวข้องกับภาครัฐของประเทศเหล่านั้น;
- (3) ตราสารที่เกี่ยวข้องกับสินเชื่อภาคอสังหาริมทรัพย์ (mortgage-related security) และ Asset-backed securities อื่นๆ; และ
- (4) Foreign currency positions ซึ่งรวมถึงสกุลเงินของประเทศกำลังพัฒนา

ทั้งนี้ กองทุนหลักสามารถลงทุนใน loan participations and loan assignments

อย่างไรก็ตามการปรับสัดส่วนการลงทุนใน Sector ต่างๆ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลา ทั้งนี้การลงทุนเหล่านี้สามารถทำได้ทั้งการลงทุนทางตรงในตราสาร และการลงทุนผ่านตราสารอนุพันธ์

กองทุนหลัก (Master Fund) อาจพิจารณาการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management (EPM)) ได้

ส่วนที่เหลือบริษัทจัดการจะลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดผลโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด โดยจะลงทุนทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ

กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีลักษณะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมทั้งอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ได้ หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted) และตราสารหนี้ที่มี



อันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) รวมถึงลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใด หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุนเปิดทหารไทย Global Income ใน PIMCO GIS Income Fund จะอยู่ในรูปของเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยกองทุนเปิดทหารไทย Global Income อาจจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ เช่น กรณีที่ค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ มีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยน (FX Derivatives) บางส่วน อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัดส่วนที่น้อย หรืออาจพิจารณาไม่ป้องกันความเสี่ยงในกรณีที่ค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐมีแนวโน้มแข็งค่า

**รายละเอียดการลงทุนในต่างประเทศ :** เป็นไปตามประกาศ

#### ข้อมูลเพิ่มเติม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ.ทหารไทย) ได้ขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการแบบขอความเห็นชอบเป็นการทั่วไปกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) เพื่อปรับปรุงข้อมูลเกี่ยวกับ ชื่อเว็บไซต์ (Website) อีเมล (Email Address) เบอร์โทรศัพท์และเบอร์โทรสาร ของ บลจ.ทหารไทย โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 17 มกราคม 2563 เป็นต้นไป ทั้งนี้ เพื่อให้ข้อมูลเป็นปัจจุบัน สรุปรายละเอียด ดังนี้

เรื่อง	ข้อมูลปัจจุบัน
1. Website และ Email Address	Website : <a href="http://www.tmbameastspring.com">www.tmbameastspring.com</a> Email: <a href="mailto:marketing@tmbameastspring.com">marketing@tmbameastspring.com</a>
2.เบอร์โทรศัพท์ และเบอร์โทรสาร	โทรศัพท์ 0-2838-1800 โทรสาร 0-2838-1700 ถึง 1701, 0-2838-1703 ถึง 1708 และ 0-2838-1710 ถึง 1712

## ข้อมูลเพิ่มเติม

ข้อมูลเกี่ยวกับ การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการภายใต้การจัดการ เพื่อเปลี่ยนแปลงที่อยู่ของ บลจ.ทหารไทย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (TMBAM Eastspring) ได้มีการขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการภายใต้การจัดการ เพื่อเปลี่ยนแปลงที่อยู่ของบริษัท และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ได้ให้ความเห็นชอบเป็นการทั่วไปแล้ว ทั้งนี้ จะมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2564 เป็นต้นไป โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ที่อยู่เดิม	ที่อยู่ใหม่
ชั้น 32 อาคาร अबดุลราฮิม เพลส 990 ถนนพระราม 4 เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 32nd Floor, Abdulrahim Place, 990 Rama IV Rd. Silom, Bangrak, Bangkok 10500 Thailand	ชั้น 9 อาคาร มิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ 944 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 9 <sup>th</sup> floor, Mitrtown Office Tower 944 Rama 4 Road, Wangmai Pathumwan, Bangkok 10330

ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

- 1 การลงทุนและผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ
- 2 ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ

PIMINIA  $\downarrow$  NA 15.38 -0.01

On 11 Ju

PIMINIA ID Equity Export Page 3/4 Security Description

1 Profile 2 Performance 3 Holdings 4 Organizational

Holdings As Of 03/31/2022 Portfolio Stats As Of 03/31/2022 Alloc As Of 03/31/2022

6 Top Holdings   MHD »				Top Assets	
Name	Position	% Net	Value		
10) FNCL 3 6/22	3.15M	4.098%	3.07B	Mortgage	39.21%
11) FNCL 3.5 6/22	3.08M	4.096%	3.07B	Corporate	32.24%
12) PIMCO Select Funds plc - US Do	265.44M	3.529%	2.64B	Government	26.47%
13) FNCL 3.5 5/22	2.16M	2.888%	2.16B	Equity	1.37%
14) FNCL 2.5 6/22	1.94M	2.463%	1.84B	Cash and Other	.41%
15) BNP Float 04/12/24	1.94M	2.326%	1.74B	Municipal	.30%
16) FNCL 4 5/22	1.25M	1.704%	1.28B	Top Ind. Group Allocation	
17) TII 0 ¼ 07/15/29	982.44k	1.402%	1.05B	Sovereign	26.17%
18) T 2 ⅝ 01/31/26	1.01M	1.358%	1.02B	WL Collateral ...	9.67%
19) B 0 05/17/22	1.00M	1.335%	999.72M	Banks	9.50%
				Other ABS	4.82%
				Electric	2.57%
				Diversified Fi...	2.44%
7 Holdings Analysis   PORT »				Top Geo. Allocation	
Top 10 Hldings % Port	25.20	OAS Duration Coverage Ratio	0.696	U.S.	70.27%
OAS Effective Duration	5.40			U.K.	8.65%
				Netherlan...	3.26%
				Cayman I...	1.46%

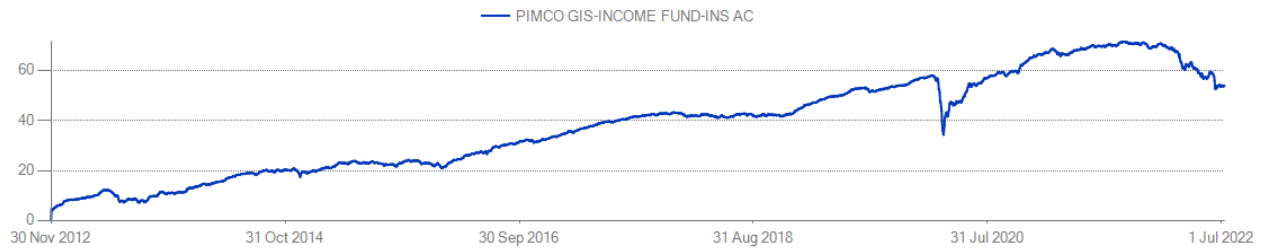
Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000  
Japan 81 3 4555 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2022 Bloomberg Finance L.P.  
SN 2295362 ICT GMT+7:00 G370-6258-167 12-Jul-2022 16:57:53

PIMCO GIS Income Fund seeks high current income, consistent with prudent investment management by utilizing a global multi-sector strategy that is founded on the principle of diversification across a broad range of global fixed-income securities.

Contact Details		Fund Info		as of 07/11/2022
Management Company	PIMCO Global Advisors Ireland Ltd	Last Close		\$ 15.38
Company Address	PIMCO Funds Global Investors Series, 30 Herbert Street, Dublin 2, Ireland	Total Assets (mil)		\$ 56,857.17
Company Telephone	353-1-241-7100 Tel	Total Assets Date		06/30/2022
Web Site	www.europe.pimco.com	Inception Date		11/30/2012
Fund Manager	Daniel John Ivascyn Dan	Primary Benchmark		U.S. Aggregate
Mgr - Start Date	--	Curr		US Dollar
Transfer Agent	State Street Fund Services Ireland Ltd	Min Investment		US Dollar 5,000,000.00
		Ticker		PIMINIA ID
		ISIN		IE00B87KCF77

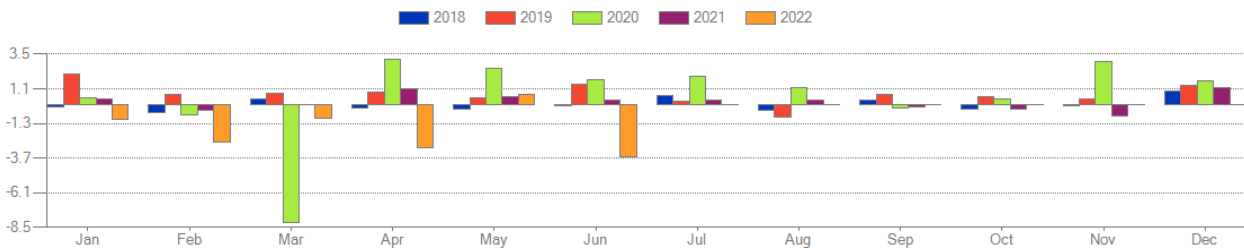
Fees And Expenses		Bloomberg Classification	
Expense Ratio	0.55	Fund Type	Open-End Fund
Front Load	5.00	Fund Asset Class Focus	Fixed Income
Fund Mgr Stated Fee	0.55	Domicile	Ireland
Mgr Stated Perf. Fee	0.00	Fund Objective	Foreign Aggregate Bond
High-Water Mark	--	Fund Style	--
Hurdle Rate	--	Fund Market Cap Focus	--
Back Load	0.00	Fund Geographical Focus	Global
Early Withdraw Fee	--	Fund Currency Focus	--

### Total Return Chart



### Seasonality

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2018	-0.14	-0.56	0.42	-0.21	-0.28	-0.07	0.64	-0.42	0.35	-0.35	-0.07	0.92
2019	2.09	0.68	0.82	0.88	0.47	1.40	0.26	-0.85	0.73	0.59	0.39	1.36
2020	0.45	-0.70	-8.15	3.14	2.51	1.72	1.95	1.15	-0.25	0.38	3.02	1.65
2021	0.36	-0.42	0.00	1.08	0.59	0.35	0.35	0.35	-0.18	-0.29	-0.82	1.18
2022	-1.05	-2.60	-0.91	-3.00	0.70	-3.58	--	--	--	--	--	--



The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

Benchmark: U.S. Aggregate  
 Currency: USD

as of 07/11/2022

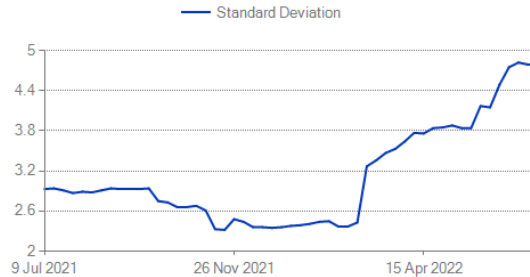
**Performance**

	Fund	Bench.
Mean Return 1Y Weekly	-9.21	-10.80
Total Return 3M	-4.23	-2.02
Total Return 6M	-9.64	-8.84
Total Return 1Y	-9.37	-10.49
Total Return Ytd	-9.95	-10.16
Perf 2021	2.58	-1.54
Perf 2020	6.53	7.51
Perf 2019	9.15	8.72
Perf 2018	0.21	0.01
Perf 2017	7.36	3.54
Perf 2016	8.30	2.65
Eff 7D Yld	--	--
30D Yld	--	--
Gross 7D Yld	--	--
Subs 7D Yld	--	--
Avg Life	--	--
MMkt Avg Days To Mat.	--	--



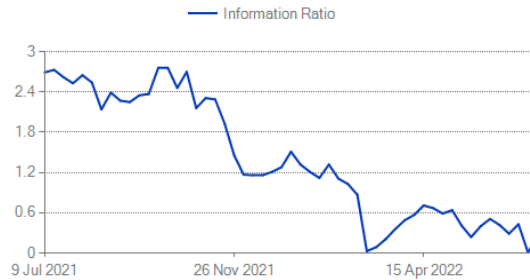
**Risk**

	Fund	Bench.
Downside Risk 1Y Weekly Ann	3.76	3.98
Semivariance 1Y Weekly Ann	5.61	5.80
Standard Dev 1Y Weekly Ann	4.84	5.30
Max Drawdown 1Y	-11.08	-13.77
Max Increase 1Y	1.87	3.65
Kurtosis 1Y Weekly	2.13	-0.41
Skewness 1Y Weekly	-0.81	-0.38



**Risk/Return**

	vs Bench.
Excess Return 1Y Weekly Ann	1.79
Information Ratio 1Y Weekly	0.32
Jensen Alpha 1Y Weekly	-5.42
Modigliani Rap 1Y Weekly	0.00
Sharpe Ratio 1Y Weekly	-1.98
Sortino Ratio 1Y Weekly	0.81
Treynor Measure 1Y Weekly	-0.26



The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

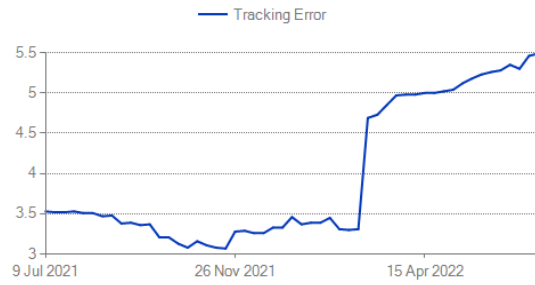
Benchmark: U.S. Aggregate

as of 07/11/2022

Currency: USD

Tracking

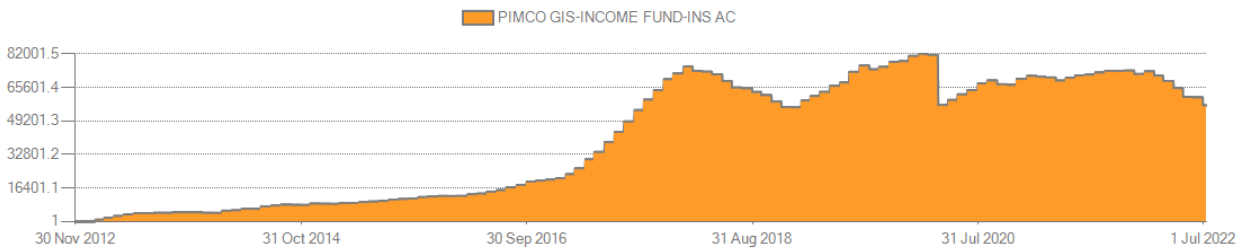
	vs Bench.
Alpha 1Y Weekly	-0.10
Beta 1Y Weekly	0.37
Correlation 1Y Weekly	0.41
Bear Correlation 1Y Weekly	0.00
Bull Correlation 1Y Weekly	0.60
R Squared 1Y Weekly	0.17
Tracking Error 1Y Weekly Ann	5.53



The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

Total Assets (mil)

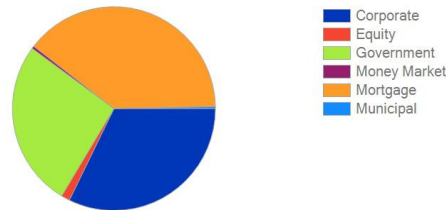
as of 06/30/2022



Asset Allocation

as of 03/31/2022

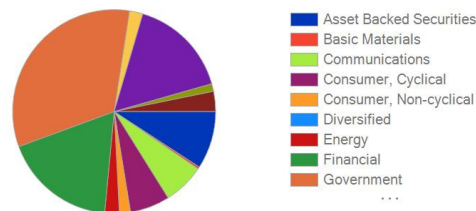
Corporate	32.235 %
Equity	1.372 %
Government	26.474 %
Money Market	0.406 %
Mortgage	39.208 %
Municipal	0.305 %



Sector Allocation

as of 03/31/2022

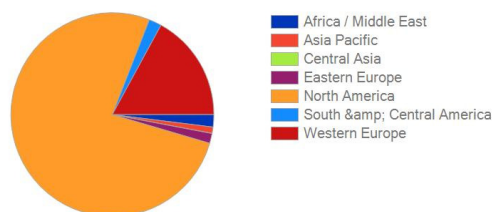
Asset Backed Securities	7.386 %
Basic Materials	0.272 %
Communications	5.31 %
Consumer, Cyclical	5.111 %
Consumer, Non-cyclical	1.42 %
Diversified	0.001 %
Energy	1.876 %
Financial	14.451 %
Government	26.635 %
Industrial	1.711 %
Mortgage Securities	12.928 %
Technology	0.976 %
Utilities	2.578 %



Geo Allocation

as of 03/31/2022

Africa / Middle East	1.868 %
Asia Pacific	0.956 %
Central Asia	0.028 %
Eastern Europe	1.493 %
North America	73.189 %
South & Central America	1.928 %
Western Europe	16.315 %



Portfolio Statistics

as of 03/31/2022

% Of Top Ten Holdings	25.20	Avg Price/Earnings	--
Fund Turnover	194.89	Avg Price/Cash Flow	--
Median Mkt Cap (M)	--	Avg Price/Sales	--
Avg Market Cap (mil)	--	Avg Price/Book Ratio	--
Avg Dvd Yield	--		

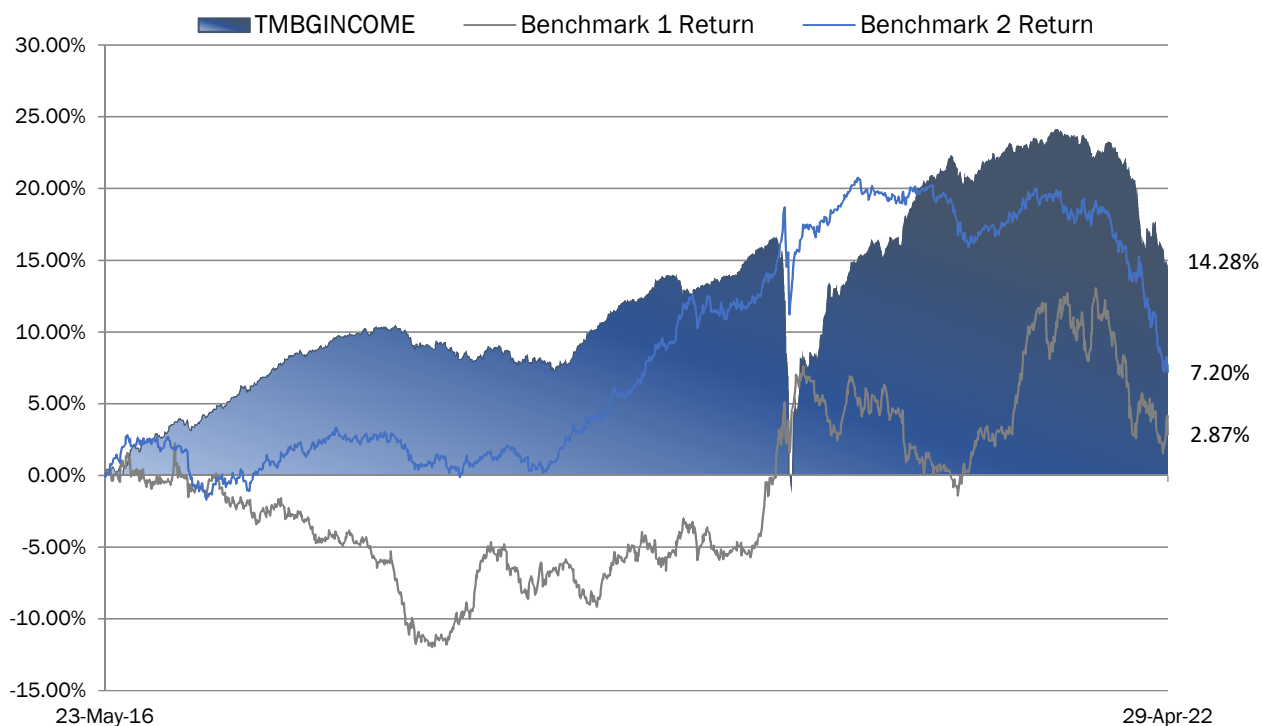
The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

ผลการดำเนินงานระหว่างงวดปีของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

	29 เม.ย. 65	30 เม.ย. 64	30 เม.ย. 63	30 เม.ย. 62	30 เม.ย. 61
งวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่					
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	12.1904	10.8593	11.2216	10.8955	10.7378
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	11.4265	12.1904	10.8593	11.2216	10.8955
กองทุนเปิดทหารไทย Global Income	-6.28%	12.26%	-3.22%	2.99%	1.46%
เกณฑ์มาตรฐาน 1**	+0.44%	-3.91%	12.30%	6.53%	-0.32%
เกณฑ์มาตรฐาน 2**	-8.53%	-0.27%	10.81%	5.29%	-9.03%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	20,195	17,994	29,324	72,695	55,522
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	12,695	20,195	17,994	29,324	72,695
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างงวดปี (ล้านบาท)	17,968	19,413	26,860	43,684	87,269
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวมระหว่างงวดปี (Net cash flow) (ล้านบาท)	-6,530	+42	-10,312	-44,399	+17,875
อัตราขายคืนเฉลี่ยระหว่างงวดปี* (Average redemption rate)	0.21%	0.29%	0.35%	0.43%	0.27%

\* เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย





**ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิดทหารไทย Global Income ณ วันที่ 29 เมษายน 2565**

	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ร้อยละต่อปี	(31 ม.ค. 65)	(29 ต.ค. 64)	(30 เม.ย. 64)	(30 เม.ย. 62)	(19 พ.ค. 59)
กองทุนเปิดทหารไทย Global Income	-6.29%	-7.16%	-6.28%	+0.60%	+2.27%
เกณฑ์มาตรฐาน 1**	-4.96%	-6.69%	+0.44%	+2.73%	+0.48%
เกณฑ์มาตรฐาน 2**	-7.51%	-9.47%	-8.53%	+0.38%	+1.18%

**Note\*\***

เกณฑ์มาตรฐาน 1 คือ ดัชนี Bloomberg Barclays US Agg Total Return Index Value Unhedged USD ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบเท่ากับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เกณฑ์มาตรฐาน 2 คือ ดัชนี Bloomberg Barclays US Agg Total Return Index Value Unhedged USD สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

หมายเหตุ : การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน



ธนาคารกสิกรไทย  
KASIKORNBANK



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นวงลงทุน กองทุนเปิดทหารไทย Global Income

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดทหารไทย Global Income ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2565 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ จัดการ กองทุนเปิดทหารไทย Global Income เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ใน โครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ  
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)  
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)  
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 9 พฤษภาคม พ.ศ. 2565

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

### เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยงานของกองทุนเปิดทหารไทย Global Income

#### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดทหารไทย Global Income (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดทหารไทย Global Income ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

#### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

#### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องงบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อธนาคารเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

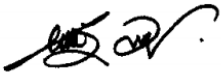
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพ ตลอดจนการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างงบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายเทอดทอง เทพมังกร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 27 พฤษภาคม 2565

กองทุนเปิดทหารไทย Global Income

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

	หมายเหตุ	บาท	
		2565	2564
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	12,297,245,661.18	20,090,987,632.27
เงินฝากธนาคาร		520,272,999.05	275,295,130.05
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		129,479.16	81,177.92
จากการขายเงินลงทุน		171,100,000.00	-
จากการขายหน่วยลงทุน		256,966.29	23,200,528.42
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 5, 6	63,935,190.00	55,855,318.20
รวมสินทรัพย์		13,052,940,295.68	20,445,419,786.86
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		72,687,706.48	13,250,270.89
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 5, 6	273,087,444.47	218,339,321.90
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	11,531,406.46	17,719,059.89
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		19,421.87	12,176.69
หนี้สินอื่น	5	700,988.96	1,064,772.93
รวมหนี้สิน		358,026,968.24	250,385,602.30
สินทรัพย์สุทธิ		12,694,913,327.44	20,195,034,184.56
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		11,110,446,955.29	16,566,258,875.27
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(2,074,389,953.21)	(981,453,674.28)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		3,658,856,325.36	4,610,228,983.57
สินทรัพย์สุทธิ		12,694,913,327.44	20,195,034,184.56
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.4261	12.1904
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		1,111,044,695.5295	1,656,625,887.5277

กองทุนเปิดทหารไทย Global Income  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2565

	หมายเหตุ	บาท	
		2565	2564
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		286,766.61	205,784.78
รวมรายได้		286,766.61	205,784.78
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	163,287,515.58	176,246,609.48
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		5,763,088.61	6,220,468.64
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	27,109,856.97	25,676,260.00
รวมค่าใช้จ่าย		196,160,461.16	208,143,338.12
ขาดทุนสุทธิ		(195,873,694.55)	(207,937,553.34)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,163,355,913.46	365,752,125.25
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(376,372,884.54)	1,498,351,572.42
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(1,396,309,761.45)	(254,139,852.55)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	(46,668,250.77)	789,795,223.54
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(99,460,965.36)	(11,219,750.23)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(755,455,948.66)	2,388,539,318.43
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(951,329,643.21)	2,180,601,765.09
หัก ภาษีเงินได้	3	(43,015.00)	(30,867.68)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(951,372,658.21)	2,180,570,897.41

กองทุนเปิดทหารไทย Global Income  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2565

	หมายเหตุ	บาท	
		2565	2564
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		286,766.61	205,784.78
รวมรายได้		286,766.61	205,784.78
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	163,287,515.58	176,246,609.48
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		5,763,088.61	6,220,468.64
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	27,109,856.97	25,676,260.00
รวมค่าใช้จ่าย		196,160,461.16	208,143,338.12
ขาดทุนสุทธิ		(195,873,694.55)	(207,937,553.34)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,163,355,913.46	365,752,125.25
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(376,372,884.54)	1,498,351,572.42
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(1,396,309,761.45)	(254,139,852.55)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	(46,668,250.77)	789,795,223.54
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(99,460,965.36)	(11,219,750.23)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(755,455,948.66)	2,388,539,318.43
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(951,329,643.21)	2,180,601,765.09
หัก ภาษีเงินได้	3	(43,015.00)	(30,867.68)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(951,372,658.21)	2,180,570,897.41



กองทุนเปิดทหารไทย Global Income  
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<b>เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ</b>			
PIMCO GIS Income Fund *	22,715,451.04	12,297,245,661.18	100.00
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 10,796,627,811.17 บาท)</b>		<b>12,297,245,661.18</b>	<b>100.00</b>

\* กองทุน PIMCO GIS Income Fund มีวัตถุประสงค์ที่จะกระจายการลงทุนในตราสารหนี้

กองทุนเปิดทหารไทย Global Income  
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 30 เมษายน 2564

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<b>เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ</b>			
PIMCO GIS Income Fund *	38,321,146.381	20,090,987,632.27	100.00
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 18,213,996,897.72 บาท)</b>		<b>20,090,987,632.27</b>	<b>100.00</b>

\* กองทุน PIMCO GIS Income Fund มีวัตถุประสงค์ที่จะกระจายการลงทุนในตราสารหนี้

## กองทุนเปิดทหารไทย Global Income

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2565

#### 1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดทหารไทย Global Income (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2559 ปัจจุบันกองทุนมีเงินลงทุนจดทะเบียนจำนวน 200,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 20,000 ล้านบาทหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน โดยมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือกองทุน PIMCO GIS Income Fund ในหน่วยลงทุนชนิด Class I ซึ่งจดทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ บริหารจัดการโดย PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนอาจเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

#### 2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

#### 3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

##### เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

#### การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

#### บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปี จากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

#### ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

#### การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนกันก็เป็นต้นไป

#### **4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน**

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2565	2564
ซื้อเงินลงทุน	-	6,064,397,600.05
ขายเงินลงทุน	8,580,725,000.01	6,562,360,000.02

## 5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการ เดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2565 และ 2564 มี ดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2565	2564	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	163,287,515.58	176,246,609.48	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	27,109,856.97	25,676,260.00	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน))			
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	6,908,046,500.00	15,546,490,920.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	6,772,490,800.00	16,408,820,731.55	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 และ 2564 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2565	2564
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	9,875,844.08	15,175,137.05
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	1,639,639.90	2,519,456.47
หนี้สินอื่น	0.02	24,453.01
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน))		
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	24,610,600.00	-
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	72,586,050.00	-

## 6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2565		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	18,989,861,832.40	63,935,190.00	273,087,444.47
	บาท		
	2564		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	19,628,951,155.90	55,855,318.20	218,339,321.90

## 7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

### การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

บาท				
ณ วันที่ 30 เมษายน 2565				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	12,297,245,661.18	-	12,297,245,661.18
ตราสารอนุพันธ์	-	63,935,190.00	-	63,935,190.00
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	273,087,444.47	-	273,087,444.47

บาท				
ณ วันที่ 30 เมษายน 2564				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	20,090,987,632.27	-	20,090,987,632.27
ตราสารอนุพันธ์	-	55,855,318.20	-	55,855,318.20
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	218,339,321.90	-	218,339,321.90

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วย เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2565				
	มีอัตราดอกเบี้ย		ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่		
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	12,297,245,661.18	12,297,245,661.18
เงินฝากธนาคาร	520,272,999.05	-	-	520,272,999.05
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	129,479.16	129,479.16
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	171,100,000.00	171,100,000.00
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	256,966.29	256,966.29
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	63,935,190.00	63,935,190.00
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน หน่วยลงทุน	-	-	72,687,706.48	72,687,706.48
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	273,087,444.47	273,087,444.47
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	11,531,406.46	11,531,406.46
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	19,421.87	19,421.87
หนี้สินอื่น	-	-	700,988.96	700,988.96

บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2564				
	มีอัตราดอกเบี้ย		ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่		
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	20,090,987,632.27	20,090,987,632.27
เงินฝากธนาคาร	275,295,130.05	-	-	275,295,130.05
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	81,177.92	81,177.92
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	23,200,528.42	23,200,528.42



บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2564

	มีอัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	55,855,318.20	55,855,318.20
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน หน่วยลงทุน	-	-	13,250,270.89	13,250,270.89
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	218,339,321.90	218,339,321.90
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	17,719,059.89	17,719,059.89
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	12,176.69	12,176.69
หนี้สินอื่น	-	-	1,064,772.93	1,064,772.93

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 และ 2564 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2565	2564
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	359,358,435.45	644,561,682.13
เงินฝากธนาคาร	10,001,015.87	566.28
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	461.66	193.16
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	5,000,000.00	-

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

### ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

### การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน PIMCO GIS Income Fund จะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ โดยกองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะกระจายการลงทุนในตราสารหนี้

## **8. การอนุมัติงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2565

กองทุนเปิดทหารไทย Global Income

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

	<u>จำนวนเงินต้นและ</u> <u>จำนวนหุ้น/หน่วย</u>	<u>มูลค่าตาม</u> <u>ราคาตลาด (บาท)</u>	<u>% of NAV</u>
<b>เงินฝากธนาคาร</b>			
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย		520,402,478.21	4.10%
<b>รวมเงินฝากธนาคาร</b>		<b>520,402,478.21</b>	<b>4.10%</b>
<b>หน่วยลงทุนต่างประเทศ</b>			
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			<b>96.87%</b>
กองทุน Pimco GIS-Income Fund-Ins Acc	22,715,451	12,297,245,661.18	96.87%
<b>รวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ</b>		<b>12,297,245,661.18</b>	<b>96.87%</b>
ทรัพย์สินอื่น		-37,790,803.83	-0.30%
หนี้สินอื่น		-84,944,008.12	-0.67%
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>		<b>12,694,913,327.44</b>	<b>100.00%</b>
จำนวนหน่วยลงทุน		1,111,044,695.5295	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		11.4261	

### ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิด TMB GLOBAL INCOME

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ของรอบบัญชี 2564-2565 ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 พ.ค. 2564 ถึงวันที่ 30 เม.ย. 2565 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 พ.ค. 2564 ถึงวันที่ 30 เม.ย. 2565 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ <sup>2</sup>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	163,287.52	0.9095
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	5,763.09	0.0321
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	27,109.86	0.1510
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ค่าภาษีเงินได้	43.02	0.0002
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	0.00	0.0000
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด<sup>1</sup></b>	<b>196,203.49</b>	<b>1.0928</b>

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 พฤษภาคม 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565 เท่ากับ 17,953,547,605.00 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 0.00%

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) = ไม่มี

**รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดทหารไทย Global Income**

สำหรับรอบปีบัญชี 2564/2565 (ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2564 - 30 เมษายน 2565)

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของ บลจ.ที่ <https://www.tmbameastspring.com/about-us/corporate-governance> หรือที่ <https://www.tmbameastspring.com> เลือกหัวข้อ > การกำกับดูแลกิจการ > รายงานการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ <https://www.sec.or.th>

**รายงานการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกองทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2565**

กองทุนเปิดทหารไทย Global Income มีการถือหน่วยลงทุนของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง จำนวน 1 กลุ่ม โดยถือ 39.56%

**รายชื่อผู้จัดการกองทุน**

1	นายธีระศักดิ์ ฤทธิยะโพธิ์
2	นางสาวพรศจี วรสุทธิพิศิษฐ์
3	นางสาวดารารวรรณ ปรกาศทิพย์
4	นางสุวิมลลี ศิริสมบัติยืนยง
5	นายสมิทธิ์ ศักดิ์กำจร

**การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)**

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	Commerzbank AG Frankfurt	จำนอง และบววิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	DBS Vicker Securities	จำนอง และบววิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	UOB-Kay Hian Holdings Ltd (Singapore)	จำนอง และบววิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) Plc.	จำนอง และบววิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	PIMCO Fund Global Investors Series Plc	จำนอง และบววิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	BlackRock Group Fund	จำนอง และบววิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	BNP Paribas Investment Partners	จำนอง และบววิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	Wellington Management Funds	จำนอง และบววิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	GMO Global Real Return U-AUSD	จำนอง และบววิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	UBS Fund Services S.A.	จำนอง และบววิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	T. Rowe Price	จำนอง และบววิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
12	Franklin Templeton Investments	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	JP Morgan Asset Management	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	Lazard Global Listed Infrastructure	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	Amundi Luxembourg SA	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	Brookfield Global Listed Real Estate UCITS Fund	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	JP Morgan Security (Thailand)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	Citigroup Inc	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	Credit Suisse Securities (Hong Kong) Limited	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	CLSA B.V.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	DBS Bank Ltd	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	Goldman Sachs International	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	Morgan Stanley	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	United Overseas Bank Limited	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
25	Brown Brothers Harriman	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน