



กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Smart Bond  
รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563  
สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

## 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	28
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	29
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	30
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	30
การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	30
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	30

วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2565

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ. ทหารไทย) ขอนำเสนอรายงานประจำปี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 ถึง 30 พฤศจิกายน 2564 ของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Smart Bond มายังท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

เศรษฐกิจทั่วโลกฟื้นตัวขึ้น ท่ามกลางความคืบหน้าในการฉีดวัคซีน ซึ่งทำให้หลายประเทศสามารถทยอยคลายมาตรการ Lockdown และเริ่มกลับมาดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจกันได้มากขึ้น

เศรษฐกิจโลก สถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ที่เริ่มดีขึ้นต่อเนื่องในหลายประเทศ ส่งผลให้มีการผ่อนคลายมาตรการการควบคุมการระบาด โดยเฉพาะในโซนเอเชียที่เผชิญการระบาดอย่างหนักและมีการล็อกดาวน์ในช่วงที่ผ่านมา ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจต่าง ๆ เริ่มกลับมาเป็นปกติมากขึ้นซึ่งเป็นปัจจัยบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงจากการกลับมาแพร่ระบาดมีเพิ่มขึ้นเมื่อเข้าสู่ช่วงฤดูหนาว ปัญหา supply disruption และสถานการณ์การเพิ่มขึ้นของราคาพลังงานที่เพิ่มแรงกดดันต่อระดับเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูงอยู่แล้ว ในช่วงที่เศรษฐกิจกำลังฟื้นตัวจึงอาจทำให้เศรษฐกิจมีความเสี่ยงที่จะเข้าสู่ภาวะ stagflation ได้

ในปี 2564 สามไตรมาสที่ผ่านมา การฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังมีทิศทางที่แข็งแกร่งต่อเนื่อง โดยเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ส่งผลให้สหรัฐฯ มีการปรับวงเงิน QE ในการประชุมเดือนพฤศจิกายนที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงในภาคการคลังยังมีอยู่ในวันที่ 8 พฤศจิกายน 2564 สหรัฐฯ จะเริ่มมีการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ฉีดวัคซีนครบโดสแล้ว (33 ชาติ) ซึ่งนับเป็นการสิ้นสุดมาตรการจำกัดการเดินทางเข้าสหรัฐฯ ที่ถูกบังคับใช้มานานถึง 21 เดือน บ่งชี้ว่ากิจกรรมหลายอย่างของสหรัฐฯ เริ่มกลับมาเป็นปกติ ขณะที่อัตราเงินเฟ้อขยายตัวสูงต่อเนื่อง โดยล่าสุดดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐานที่เป็นมาตรวัดเงินเฟ้อของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ในเดือนกันยายน 2564 ยังอยู่เหนือระดับเป้าหมายที่ 3.6% หลังราคาพลังงานและอาหารอยู่ในระดับสูง แนวโน้มการฟื้นตัวที่แข็งแกร่งของเศรษฐกิจสหรัฐฯ ส่งผลให้การประชุมวันที่ 2-3 พฤศจิกายน 2564 ที่ผ่านมา Fed ประกาศปรับวงเงินลด QE เดือนละ 15,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งจะส่งผลให้โครงการ QE สิ้นสุดในช่วงกลางปี 2565 ขณะที่ยังคงอัตราดอกเบี้ยยังอยู่ในระดับเดิมที่ 0.00-0.25% โดยถ้อยแถลง Fed ระบุว่าจะไม่เริ่มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเร็ว ๆ นี้ อย่างไรก็ตาม ในส่วนของนโยบายการคลังสหรัฐฯ ยังเผชิญความไม่แน่นอนทั้งการขยายเพดานหนี้สหรัฐฯ และการผ่านร่างงบประมาณ 2565 วงเงิน 3.5 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และให้ทันภายในวันที่ 3 ธันวาคม 2564 นี้ โดยประเด็นดังกล่าวถูกใช้เป็นข้อต่อรองทางการเมือง โดยยังมีความขัดแย้งในเรื่องของวงเงินงบประมาณที่อยู่ในระดับสูง โดย สว. บางคนระบุว่าจะไม่อนุมัติงบประมาณที่สูงกว่า 1.5 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โดยไม่เห็นในนโยบายเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม และการปรับขึ้นภาษีกลุ่มคนรวย ขณะที่อีกฝ่ายระบุว่างบประมาณดังกล่าวมีวงเงินต่ำกว่าที่ได้เสนอไปในช่วงแรก โดยล่าสุดประธานาธิบดีโจ ไบเดน ได้มีการเสนอแผนงบประมาณที่ปรับใหม่ในวงเงินต่ำลงอยู่ที่ 1.75 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ แต่ยังคงมีการเก็บภาษีคนรวยเช่นเดิม ทั้งนี้ ต้องรอดูท่าทีของสภากรองเกรสว่าจะมีการตัดสินใจเรื่องดังกล่าวอย่างไร ซึ่งหากไม่สามารถตกลงกันได้ อาจส่งผลให้เกิดการปิดหน่วยงานราชการอย่างที่เคยเกิดขึ้นในช่วงรัฐบาลของทรัมป์เมื่อปี 2561 เนื่องจากสภากรองเกรสไม่สามารถผ่านกฎหมายงบประมาณตามเงื่อนไขที่ประธานาธิบดีทรัมป์ต้องการได้ หรือการถูกปรับลดความน่าเชื่อถือของประเทศเหมือนในปี 2554 ที่มีความขัดแย้งในเรื่องของการปรับเพิ่มเพดานหนี้ในรัฐบาลของโอบามา

สำหรับภาพรวมเศรษฐกิจไทย ในระยะข้างหน้าการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มเป็นไปในทิศทางดีขึ้น หลังสถานการณ์การแพร่ระบาดเริ่มมีแนวโน้มทรงตัว อัตราการฉีดวัคซีนในประเทศในประเทศมีแนวโน้มเป็นไปในทิศทางที่ดีขึ้น ภาคธุรกิจได้ผ่อนคลายมาตรการคุมเข้มการระบาดและมีการเปิดประเทศ โดย ณ วันที่ 2 พฤศจิกายน 2564 ผู้ที่ได้รับวัคซีนครบ 2 เข็ม ครอบคลุมประชาชนอยู่ที่ 47.2% ซึ่งเมื่อพิจารณาแยกรายจังหวัดจะเห็นได้ว่าจังหวัดนำร่องการท่องเที่ยว เช่น ภูเก็ตหรือ

กรุงเทพฯ อยู่ในระดับสูง (> 70%) ขณะที่สถานการณ์การแพร่ระบาดอยู่ในระดับค่อนข้างทรงตัวลดลงจากช่วงที่เกิดการระบาดรุนแรงอยู่ที่ระดับต่ำกว่า 10,000 รายต่อวัน ส่งผลให้ประเทศไทยได้เริ่มเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวต่างชาติโดยไม่กักตัวตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 เป็นต้นมา ซึ่งจะช่วยสร้างบรรยากาศของภาคการท่องเที่ยวให้ดีขึ้นได้หลังจาก 9 เดือนแรกของปีนักท่องเที่ยวต่างชาติเที่ยวไทยอยู่ที่ 8.58 หมื่นคน ปัจจัยดังกล่าวจะช่วยให้นักท่องเที่ยวสามารถเข้ามาได้มากมายขึ้นใน 2 เดือนที่เหลือของปี

สุดท้ายนี้ บลจ. ทหารไทย ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

## รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Smart Bond

### ภาวะเศรษฐกิจ

เศรษฐกิจโลก สถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ที่เริ่มดีขึ้นต่อเนื่องในหลายประเทศ ส่งผลให้มีการผ่อนคลายมาตรการการควบคุมการระบาด โดยเฉพาะในโซนเอเชียที่เผชิญการระบาดอย่างหนักและมีการล็อกดาวน์ในช่วงที่ผ่านมา ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจต่าง ๆ เริ่มกลับมาเป็นปกติมากขึ้นซึ่งเป็นปัจจัยบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงจากการกลับมาแพร่ระบาดมีเพิ่มขึ้นเมื่อเข้าสู่ช่วงฤดูหนาว ปัญหา supply disruption และสถานการณ์การเพิ่มขึ้นของราคาพลังงานที่เพิ่มแรงกดดันต่อระดับเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูงอยู่แล้ว ในช่วงที่เศรษฐกิจกำลังฟื้นตัวจึงอาจทำให้เศรษฐกิจมีความเสี่ยงที่จะเข้าสู่ภาวะ stagflation ได้

ในปี 2564 สามไตรมาสที่ผ่านมา การฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังมีทิศทางที่แข็งแกร่งต่อเนื่อง โดยเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ส่งผลให้สหรัฐฯ มีการปรับวงเงิน QE ในการประชุมเดือนพฤศจิกายนที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงในภาคการคลังยังมีอยู่ในวันที่ 8 พฤศจิกายน 2564 สหรัฐฯ จะเริ่มมีการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ฉีดวัคซีนครบโดสแล้ว (33 ชาติ) ซึ่งนับเป็นการสิ้นสุดมาตรการจำกัดการเดินทางเข้าสหรัฐฯ ที่ถูกบังคับใช้มานานถึง 21 เดือน บ่งชี้ว่ากิจกรรมหลายอย่างของสหรัฐฯ เริ่มกลับมาเป็นปกติ ขณะที่อัตราเงินเฟ้อขยายตัวสูงต่อเนื่อง โดยล่าสุดดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐานที่เป็นมาตรวัดเงินเฟ้อของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ในเดือนกันยายน 2564 ยังอยู่เหนือระดับเป้าหมายที่ 3.6% หลังราคาพลังงานและอาหารอยู่ในระดับสูง แนวโน้มการฟื้นตัวที่แข็งแกร่งของเศรษฐกิจสหรัฐฯ ส่งผลให้การประชุมวันที่ 2-3 พฤศจิกายน 2564 ที่ผ่านมา Fed ประกาศปรับวงเงินลด QE เดือนละ 15,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งจะส่งผลให้โครงการ QE สิ้นสุดในช่วงกลางปี 2565 ขณะที่ยังคงอัตราดอกเบี้ยยังอยู่ในระดับเดิมที่ 0.00-0.25% โดยที่ Fed ระบุว่ายังไม่เริ่มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเร็ว ๆ นี้ อย่างไรก็ตาม ในส่วนของนโยบายการคลังสหรัฐฯ ยังเผชิญความไม่แน่นอนทั้งการขยายเพดานหนี้สหรัฐฯ และการผ่านร่างงบประมาณ 2565 วงเงิน 3.5 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และให้ทันภายในวันที่ 3 ธันวาคม 2564 นี้ โดยประเด็นดังกล่าวถูกใช้เป็นข้อต่อรองทางการเมือง โดยยังมีความขัดแย้งในเรื่องของวงเงินงบประมาณที่อยู่ในระดับสูง โดย สว. บางคนระบุว่าจะไม่อนุมัติงบประมาณที่สูงกว่า 1.5 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โดยไม่เห็นในนโยบายเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมและการปรับขึ้นภาษีกลุ่มคนรวย ขณะที่อีกฝ่ายระบุว่างบประมาณดังกล่าวมีวงเงินต่ำกว่าที่ได้เสนอไปในช่วงแรก โดยล่าสุดประธานาธิบดีโจ ไบเดน ได้มีการเสนอแผนงบประมาณที่ปรับใหม่ในวงเงินต่ำลงอยู่ที่ 1.75 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ แต่ยังคงมีการเก็บภาษีคนรวยเช่นเดิม ทั้งนี้ ต้องรอดูท่าทีของสภากรรณการสว.จะมีการตัดสินใจเรื่องดังกล่าวอย่างไร ซึ่งหากไม่สามารถตกลงกันได้ อาจส่งผลให้เกิดการปิดหน่วยงานราชการอย่างที่เคยเกิดขึ้นในช่วงรัฐบาลของทรัมป์เมื่อปี 2561 เนื่องจากสภากรรณการสว.ไม่สามารถผ่านกฎหมายงบประมาณตามเงื่อนไขที่ประธานาธิบดีทรัมป์ต้องการได้ หรือการถูกปรับลดความน่าเชื่อถือของประเทศเหมือนในปี 2554 ที่มีความขัดแย้งในเรื่องของการปรับเพิ่มเพดานหนี้ในรัฐบาลของโอบามา

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ในช่วงอายุ 10 ปี โดยเฉลี่ยอยู่ที่ระดับร้อยละ 1.57 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ยังคงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ จากการคาดการณ์เงินเฟ้อที่สูงขึ้น รวมถึงการลดขนาด QE ลงภายในสิ้นปี 2564 ทั้งนี้ตลาดมองว่า bond yield ทั่วโลกยังมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นตามไปด้วย โดยคาดการณ์ bond yield สหรัฐฯ ของนักวิเคราะห์ โดย Bloomberg consensus พบว่า bond yield อายุ 10 ปี ของสหรัฐฯ จะค่อย ๆ เพิ่มขึ้นจากปัจจุบันที่ร้อยละ 1.57 สู่ระดับร้อยละ 1.70 ในปลายปี 2564 ซึ่ง Fed คาดว่ายังคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 0 – 0.25 ตลอดทั้งปี 2564

**ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 ถึง 30 พฤศจิกายน 2564**

สำหรับนโยบายของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Smart Bond เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ กองทุน JPM Income Fund โดยกองทุน JPM Income Fund มุ่งสร้างผลตอบแทนผ่านการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก โดยกองทุนมีหลักการสำคัญในการกระจายการลงทุนไปในตราสารหนี้ประเภทต่างๆทั้งภาครัฐและเอกชน

ทั้งนี้ในรอบระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมาบริษัทจัดการได้ปฏิบัติตามนโยบายการลงทุนตามที่กำหนด และไม่มี การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นใด

**การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า**

เนื่องจากกองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศเพียงกองเดียวที่มีวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนตรงตามวัตถุประสงค์ของกองทุนโดยจะเน้นลงทุนเต็มที่ตลอดเวลา การเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนในรอบแต่ละปีบัญชี จึงไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

**รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข**

ไม่มี

**ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)**

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)

ไม่มี

## ข้อมูลทั่วไปของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Smart Bond

### วัตถุประสงค์ของโครงการ

เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนของกองทุนให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของกองทุน JPMorgan Funds – Income Fund โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนส่วนที่เหลือลงทุนในหลักทรัพย์อื่นใดที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ส.ต.

ประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุน : : กองทุนรวมตราสารหนี้

ประเภทกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษ :

กองทุนฟีดเดอร์ (Feeder Fund)

ชื่อกองทุนหลัก (กรณี Feeder Fund) : กองทุน JPMorgan Funds – Income Fund

กองทุนหลักจดทะเบียนซื้อขายในประเทศ : ประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) เป็นกองทุน UCITS

ประเภทกองทุนตามการลงทุนในต่างประเทศ : กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

นโยบายการกู้ยืม (ถ้ามี) : ไม่มี

การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) : ลงทุน

1 วัตถุประสงค์ของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า : ที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง (Non-Hedging)

มีนโยบายการลงทุนใน derivatives : แบบจับซ้อน

2 วิธีการในการคำนวณ Global Exposure limit : VaR approach

สมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณ :

1. ระดับความเชื่อมั่น (confidence level) ร้อยละ 99.00

2. ระยะเวลาการถือครอง (holding period) 20.00 วันทำการ

3. ข้อมูลย้อนหลังที่ใช้ในการ (observation period) ไม่ต่ำกว่า 250.00 วันทำการ

ประเภทของ VaR ที่บริษัทจัดการใช้ในการบริหารและควบคุมความเสี่ยง : Absolute VaR ไม่เกิน 20.00% ของ NAV

การลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) : ลงทุน

กลยุทธ์การบริหารกองทุน (Management Style) : อื่น ๆ

1. กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Smart Bond มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (Passive Management)

2. กองทุน JPMorgan Funds – Income Fund (กองทุนหลัก) มีกลยุทธ์ในการบริหารแบบเชิงรุก (Active)

ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) :

การลงทุนในกองทุนรวมนี้ ควรเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดของกองทุนหลักคือ Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index (Total Return Gross) ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

5 กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Smart Bond

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัด (Benchmark) ในเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจน ถึงวันที่มีการเปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการเปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้ ทั้งนี้ เป็นไปตามที่ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนด

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

**ลักษณะการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน :** จ่ายผลตอบแทนแบบไม่ซับซ้อน

**รายละเอียดเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :**

กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว คือ กองทุน JPMorgan Funds - Income Fund (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class C ซึ่งเป็น Class ที่เสนอขายผู้ลงทุนสถาบัน ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ประเภทต่างๆทั้งภาครัฐและเอกชนทั่วโลก จัดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ดำเนินงานตามระเบียบของ UCITS กองทุนหลักดังกล่าวบริหารจัดการโดย JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. และลงทุนในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

ทั้งนี้ กองทุนหลัก มีการระดมเงินจากนักลงทุนในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และนำไปลงทุนในรูปสกุลเงินประเทศตามแต่ละประเทศที่กองทุนหลักลงทุน

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

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็น Fund of Funds หรือลงทุนโดยตรงในตราสาร และ/หรือหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ หรือเปลี่ยนกลับมาเป็น Feeder Fund ได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยขึ้นกับสถานการณ์ตลาด และต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน โดยผ่าน [www.tmbameastspring.com](http://www.tmbameastspring.com) หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงการลงทุนดังกล่าว

ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุนใน กองทุนหลักจะอยู่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยกองทุนอาจเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ เช่น กรณีที่ค่าเงินสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ มีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยน (FX Derivatives) บางส่วน อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัดส่วนที่น้อย หรืออาจพิจารณาไม่ป้องกันความเสี่ยงในกรณีที่ค่าเงินสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ มีแนวโน้มแข็งค่า

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management (EPM)) ได้ หรืออาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)



โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมทั้งอาจการธุรกรรมการให้ยืม หลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ได้ นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) รวมถึงลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใด หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

**รายละเอียดการลงทุนในต่างประเทศ :** เน้นลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ ไม่เกินวงเงินที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. หรือธนาคารแห่งประเทศไทย หรือหน่วยงานภาครัฐอื่นใด

ข้อมูลเพิ่มเติม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ.ทหารไทย) ได้ขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการแบบขอความเห็นชอบเป็นการทั่วไป กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (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 อาคารอับดุลราฮิม 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

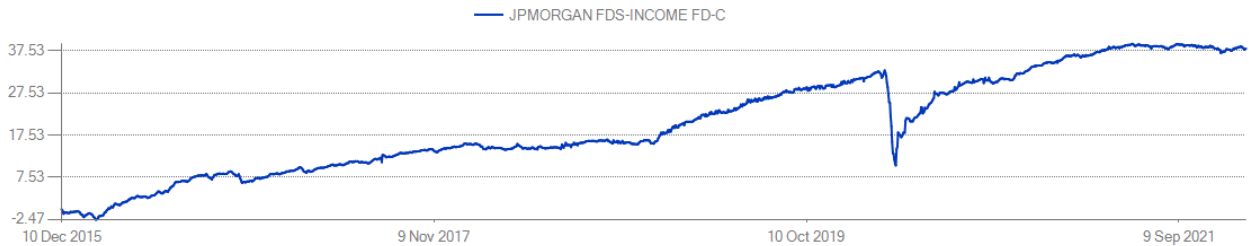
JPMINCC LX \$ NA 137.98 +0.06					On 13 Jan		
JPMINCC LX Equity			Export		Page 3/4 Security Description		
1) Profile		2) Performance		3) Holdings		4) Organizational	
Holdings As Of 12/31/2020 Portfolio Stats As Of 12/31/2020 Alloc As Of 12/31/2020							
6) Top Holdings   MHD »					Top Assets		
Name	Position	% Net	Value				
10) GNMA MA6995 2.5 20/11/2050	447.35M	6.069%	473.52M	Mortgage		42.51%	
11) T 0 3% 03/31/22	119.78k	1.540%	120.18M	Corporate		34.04%	
12) JPMorgan Investment Funds - Gl	956.02k	1.201%	93.74M	Cash and Other		18.60%	
13) FHR 4858 LY	56.97k	.645%	50.35M	Government		4.66%	
14) CAS 2017-C01 1B1	36.97k	.510%	39.79M	Equity		.18%	
15) FHR 4957 DY	33.47k	.505%	39.37M	Municipal		.01%	
16) FHR 4798 HZ	30.31k	.476%	37.12M	Preferred		.00%	
17) S 7 5% 03/01/26	29.81k	.475%	37.09M	Top Ind. Group Allocation			
18) GNMA 1.001 16/06/2062	399.24M	.459%	35.84M	Commercial M...		19.33%	
19) STACR 2016-HQA4 M3	33.53k	.443%	34.54M	Agency Collat ...		7.87%	
				WL Collateral ...		7.00%	
				Sovereign		4.64%	
				Other ABS		3.71%	
				Telecommunic...		3.67%	
7) Holdings Analysis   PORT »					Top Geo. Allocation		
Top 10 Hldings % Port	6.64	Average P/C	N.A.	U.S.		69.39%	
Median Mkt Cap	N.A.	Average P/S	N.A.	Canada		1.63%	
Avg Wtd Mkt Cap	N.A.	Average P/E	N.A.	U.K.		1.41%	
Avg Div Yield	N.A.	Average P/B	N.A.	Luxembourg		1.07%	
<small>                     Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 5000                      Japan 81 3 4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 518 2000 Copyright 2022 Bloomberg Finance L.P.                      SN 1768721 ICT GMT+7:00 6721-8980-171 14-Jan-2022 19:12:30                 </small>							

JPMorgan Funds - Income Fund is an open-end fund incorporated in Luxembourg. The Fund's objective is to provide income by investing in a portfolio of debt securities. It will invest across multiple debt markets and sectors that have high potential to produce risk adjusted income, whilst also seeking to benefit from capital growth opportunities. It has a Bloomberg benchmark.

Contact Details		Fund Info	as of 01/13/2022
Management Company	JPMorgan Asset Management Europe Sarl	Last Close	\$ 137.98
Company Address	JPMorgan Funds SICAV, European Bank & Business Centre, 6, route de Treves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg	Total Assets (mil)	\$ 12,128.29
Company Telephone	352-34-10-101 Tel	Total Assets Date	01/13/2022
Web Site	www.jpmorganassetmanagement.com	Inception Date	12/10/2015
Fund Manager	Andrew Norelli	Primary Benchmark	U.S. Aggregate
Mgr - Start Date	06/02/2014	Curr	US Dollar
Transfer Agent	JPMorgan Asset Management Europe Sarl	Min Investment	US Dollar 10,000,000.00
		Ticker	JPMINCC LX
		ISIN	LU1041600427

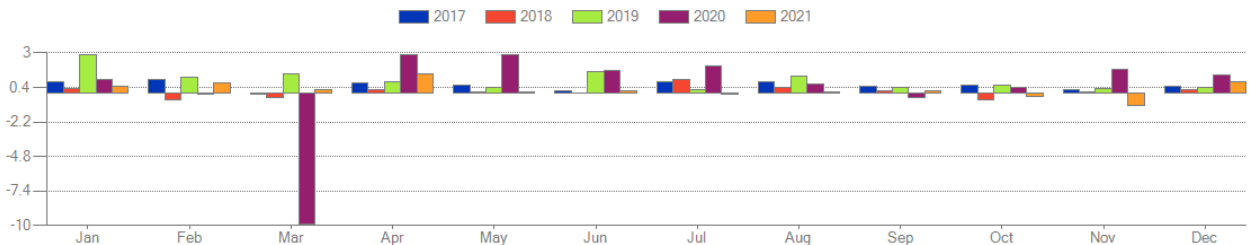
Fees And Expenses		Bloomberg Classification	
Expense Ratio	--	Fund Type	SICAV
Front Load	0.00	Fund Asset Class Focus	Fixed Income
Fund Mgr Stated Fee	0.50	Domicile	Luxembourg
Mgr Stated Perf. Fee	--	Fund Objective	Foreign Aggregate Bond
High-Water Mark	--	Fund Style	--
Hurdle Rate	--	Fund Market Cap 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
2017	0.81	0.98	-0.11	0.77	0.53	0.12	0.85	0.79	0.52	0.56	0.26	0.47
2018	0.33	-0.56	-0.39	0.26	0.05	0.00	1.00	0.36	0.12	-0.53	0.08	0.22
2019	2.83	1.14	1.42	0.86	0.41	1.57	0.25	1.28	0.42	0.55	0.29	0.41
2020	0.96	-0.06	-9.86	2.89	2.85	1.69	2.00	0.69	-0.39	0.37	1.72	1.35
2021	0.50	0.78	0.20	1.38	0.07	0.11	-0.10	0.04	0.11	-0.27	-0.94	0.85



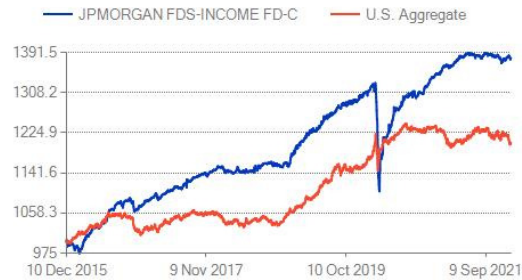
The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, 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 01/13/2022

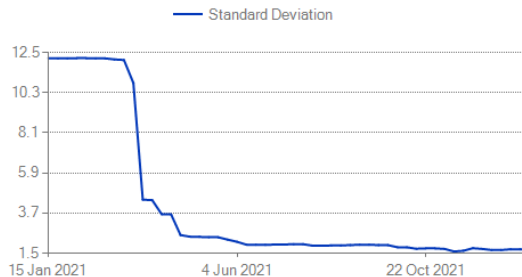
### Performance

	Fund	Bench.
Mean Return 1Y Weekly	2.48	-2.08
Total Return 3M	-0.21	-1.20
Total Return 6M	-0.53	-1.42
Total Return 1Y	2.53	-2.10
Total Return Ytd	-0.20	-1.31
Perf 2020	3.58	7.51
Perf 2019	11.99	8.72
Perf 2018	0.94	0.01
Perf 2017	6.73	3.54
Perf 2016	8.42	2.65
Perf 2015	--	0.55
Eff 7D Yld	--	--
30D Yld	--	--
Gross 7D Yld	--	--
Subs 7D Yld	--	--
Avg Life	--	--
MMkt Avg Days To Mat.	--	--



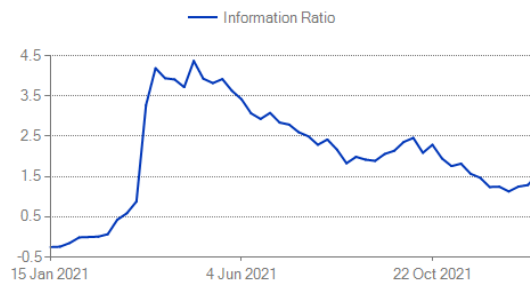
### Risk

	Fund	Bench.
Downside Risk 1Y Weekly Ann	1.18	2.43
Semivariance 1Y Weekly Ann	1.59	3.88
Standard Dev 1Y Weekly Ann	1.70	3.05
Max Drawdown 1Y	-1.56	-3.15
Max Increase 1Y	3.37	3.53
Kurtosis 1Y Weekly	0.26	1.22
Skewness 1Y Weekly	0.03	-0.97



### Risk/Return

	vs Bench.
Excess Return 1Y Weekly Ann	4.66
Information Ratio 1Y Weekly	1.30
Jensen Alpha 1Y Weekly	2.37
Modigliani Rap 1Y Weekly	0.07
Sharpe Ratio 1Y Weekly	1.44
Sortino Ratio 1Y Weekly	1.28
Treynor Measure 1Y Weekly	-0.69



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.

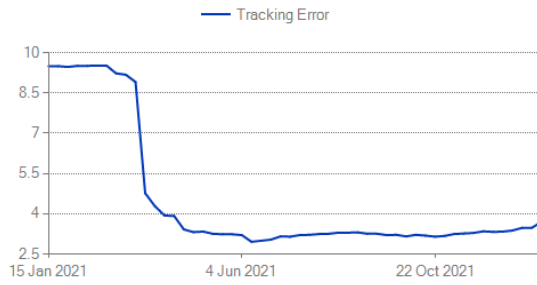
Benchmark: U.S. Aggregate

as of 01/13/2022

Currency: USD

### Tracking

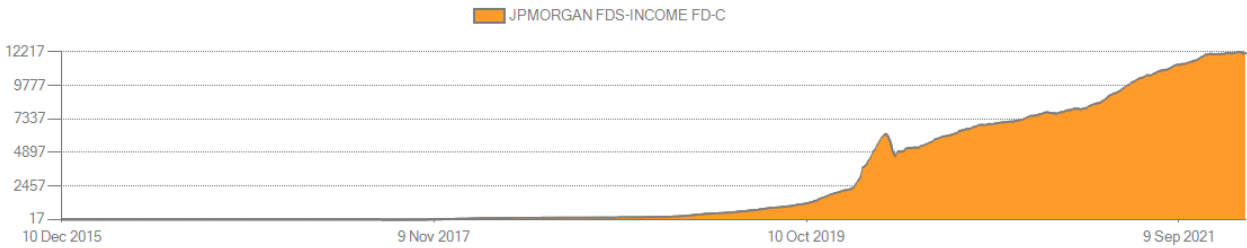
	vs Bench.
Alpha 1Y Weekly	0.05
Beta 1Y Weekly	-0.04
Correlation 1Y Weekly	-0.06
Bear Correlation 1Y Weekly	0.24
Bull Correlation 1Y Weekly	0.34
R Squared 1Y Weekly	0.00
Tracking Error 1Y Weekly Ann	3.59



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)

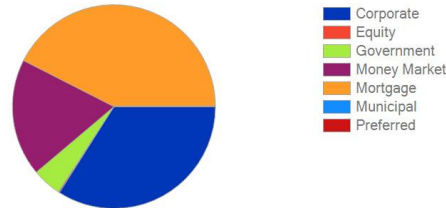
as of 01/13/2022



## Asset Allocation

as of 12/31/2020

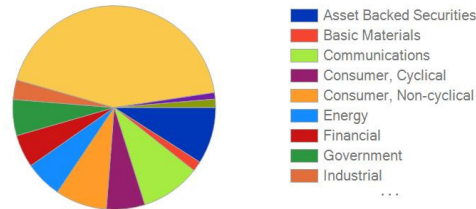
Corporate	34.041 %
Equity	0.175 %
Government	4.659 %
Money Market	18.6 %
Mortgage	42.511 %
Municipal	0.012 %
Preferred	0.003 %



## Sector Allocation

as of 12/31/2020

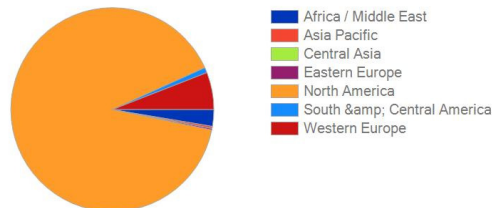
Asset Backed Securities	7.312 %
Basic Materials	1.307 %
Communications	7.748 %
Consumer, Cyclical	4.99 %
Consumer, Non-cyclical	6.696 %
Energy	4.802 %
Financial	4.234 %
Government	4.653 %
Industrial	2.532 %
Mortgage Securities	35.199 %
Technology	0.84 %
Utilities	1.088 %



## Geo Allocation

as of 12/31/2020

Africa / Middle East	2.103 %
Asia Pacific	0.254 %
Central Asia	0.022 %
Eastern Europe	0.185 %
North America	71.939 %
South & Central America	0.667 %
Western Europe	4.718 %



## Portfolio Statistics

as of 12/31/2020

% Of Top Ten Holdings	6.64	Avg Price/Earnings	--
Fund Turnover	--	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.

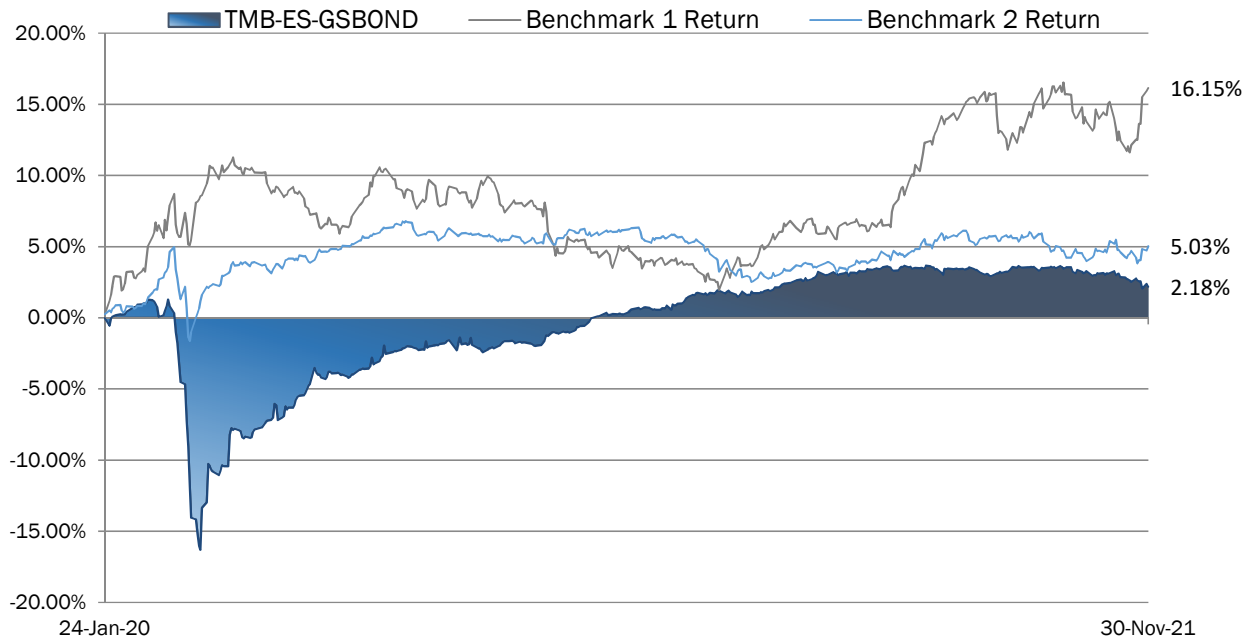
ผลการดำเนินงานระหว่างงวดปีของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งวดบัญชีสิ้นสุดวันที่	30 พ.ย. 64	30 พ.ย. 63**
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	9.9425	9.9997
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	10.2173	9.9425
กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีเอสปริง Global Smart Bond	2.76%	-0.57%
เกณฑ์มาตรฐาน 1***	10.11%	5.49%
เกณฑ์มาตรฐาน 2***	-1.15%	6.25%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	4,715	6,018
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	3,515	4,715
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างงวดปี (ล้านบาท)	3,692	5,817
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวมระหว่างงวดปี (Net cash flow) (ล้านบาท)	-1,307	+5,082
อัตราขายคืนเฉลี่ยระหว่างงวดปี* (Average redemption rate)	0.35%	0.36%

\* เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย

\*\* จาก 23 ม.ค. 63 ถึง 30 พ.ย. 63





**ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีเอสสปริง Global Smart Bond ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564**

	ย้อนหลัง 3 เดือน (31 ส.ค. 64)	ย้อนหลัง 6 เดือน (31 พ.ค. 64)	ย้อนหลัง 1 ปี (30 พ.ย. 63)	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน (23 ม.ค. 63)
ร้อยละต่อปี				
กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีเอสสปริง Global Smart Bond	-1.03%	-1.04%	+2.76%	+1.17%
เกณฑ์มาตรฐาน 1***	+3.90%	+9.11%	+10.11%	+8.41%
เกณฑ์มาตรฐาน 2***	-0.60%	+1.03%	-1.15%	+2.68%

**Note\*\*\***

เกณฑ์มาตรฐาน 1 คือ ดัชนี Bloomberg Barclays US Aggregate Total Return Value Unhedged USD (สกุลเงินบาท)

เกณฑ์มาตรฐาน 2 คือ ดัชนี Bloomberg Barclays US Aggregate Total Return Value Unhedged USD (สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ)

หมายเหตุ : การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

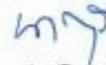
## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 ธันวาคม 2564

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทส์สปริง Global Smart Bond

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทส์สปริง Global Smart Bond ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทส์สปริง Global Smart Bond เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535



(นัตถคดี สีโทชวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยงานของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Smart Bond

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Smart Bond (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Smart Bond ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังจากวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องงบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

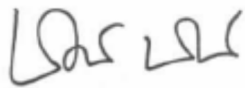
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามขั้นตอนตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติตามของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชมนุช แซ่แต้)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 23 ธันวาคม 2564

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์สปริง Global Smart Bond

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

	หมายเหตุ	บาท	
		2564	2563
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	3,460,513,773.12	4,569,094,794.15
เงินสดและเงินฝากธนาคาร		54,007,873.19	65,992,870.30
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		94,888.63	40,659.53
จากการขายเงินลงทุน		67,460,000.00	-
จากการขายหน่วยลงทุน		2,023.76	354,183.41
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	2,420,170.26	136,270,553.40
รวมสินทรัพย์		<u>3,584,498,728.96</u>	<u>4,771,753,060.79</u>
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		23,421,370.84	39,079,883.43
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 5, 6	43,151,017.62	12,954,857.31
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	3,136,378.23	4,188,125.96
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		14,427.88	35,374.87
เจ้าหนี้อื่น	5	29,200.02	29.76
หนี้สินอื่น		186,523.46	249,894.72
รวมหนี้สิน		<u>69,938,918.05</u>	<u>56,508,166.05</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>3,514,559,810.91</u>	<u>4,715,244,894.74</u>
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		3,439,800,504.07	4,742,509,304.69
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		245,739,362.06	251,406,807.85
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(170,980,055.22)	(278,671,217.80)
สินทรัพย์สุทธิ		<u>3,514,559,810.91</u>	<u>4,715,244,894.74</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.2173	9.9425
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		343,980,050.4070	474,250,930.4688

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Smart Bond  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

	หมายเหตุ	บาท	
		2564	2563
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย	5	167,709.81	834,779.74
รวมรายได้		167,709.81	834,779.74
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	33,565,799.26	45,245,061.02
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		1,184,675.23	1,596,884.37
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	5,572,771.51	5,634,543.03
รวมค่าใช้จ่าย		40,323,246.00	52,476,488.42
ขาดทุนสุทธิ		(40,155,536.19)	(51,641,708.68)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		62,968,893.64	(99,021,467.55)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		427,225,525.33	(19,471,434.08)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(181,067,380.00)	(221,726,544.28)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	(164,046,543.45)	123,315,696.09
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		2,791,360.04	(10,000,542.36)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		147,871,855.56	(226,904,292.18)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		107,716,319.37	(278,546,000.86)
หัก ภาษีเงินได้	3	(25,156.79)	(125,216.94)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		107,691,162.58	(278,671,217.80)

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทส์ปริง Global Smart Bond  
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

	บาท	
	2564	2563
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	107,691,162.58	(278,671,217.80)
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	6,018,237,682.44
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	1,816,694,665.24	3,650,393,459.74
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(3,125,070,911.65)	(4,674,715,029.64)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(1,200,685,083.83)	4,715,244,894.74
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	4,715,244,894.74	-
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	3,514,559,810.91	4,715,244,894.74
	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุนเริ่มแรก / ณ วันต้นปี	474,250,930.4688	601,823,768.4445
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	176,482,135.2260	364,591,300.4480
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(306,753,015.2878)	(492,164,138.4237)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	343,980,050.4070	474,250,930.4688



**กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทส์ปริง Global Smart Bond**  
**งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน**  
**ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564**

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	ร้อยละของ
			<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<b>เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ</b>			
JPMorgan Funds - Income Fund *	748,373.61	3,460,513,773.12	100.00
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 3,052,759,681.87 บาท)</b>		<b>3,460,513,773.12</b>	<b>100.00</b>

\* กองทุน JPMorgan Funds - Income Fund มีนโยบายการลงทุนที่มุ่งหาผลตอบแทนผ่านการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก

**กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทส์ปริง Global Smart Bond**  
**งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน**  
**ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	ร้อยละของ
			<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<b>เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ</b>			
JPMorgan Funds - Income Fund *	1,136,427.235	4,569,094,794.15	100.00
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 4,588,566,228.23 บาท)</b>		<b>4,569,094,794.15</b>	<b>100.00</b>

\* กองทุน JPMorgan Funds - Income Fund มีนโยบายการลงทุนที่มุ่งหาผลตอบแทนผ่านการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก

**กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Smart Bond**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564**

**1. ข้อมูลทั่วไป**

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Smart Bond (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 23 มกราคม 2563 ปัจจุบันกองทุนมีเงินลงทุนจดทะเบียนจำนวน 30,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 3,000 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน โดยมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือกองทุน JPMorgan Funds - Income Fund ในหน่วยลงทุนชนิด Class C ซึ่งจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก บริหารจัดการโดย JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนอาจเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

**2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน**

ในปีปัจจุบันงบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ว่าแนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งในการใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีเป็นครั้งแรก กองทุนได้ใช้วิธีเปลี่ยนกันที่เป็นต้นไป ดังนั้นกองทุนจึงไม่ปรับปรุงงบการเงินที่นำเสนอในปีก่อน ซึ่งเดิมจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

อย่างไรก็ตาม การนำแนวปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติในปีปัจจุบัน ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเงินของกองทุน

เนื่องจากกองทุนได้จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 23 มกราคม 2563 ดังนั้นรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนในงวด 2563 จึงสั้นกว่าหนึ่งปี เป็นเหตุให้จำนวนที่นำมาจากงวดก่อนไม่สามารถเปรียบเทียบได้กับจำนวนของปีปัจจุบันที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้อง

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

### 3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถ่วงน้ำหนัก

#### การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

#### บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

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

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาณอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาณอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปี จากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาณอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาณอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

#### ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

#### การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนกันที่เป็นต้นไป

#### 4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2564	2563
ซื้อเงินลงทุน	561,860,560.00	8,513,819,695.79
ขายเงินลงทุน	2,160,636,000.00	3,826,232,000.01

#### 5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 และ 2563 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2564	2563	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	33,565,799.26	45,245,061.02	ตามเกณฑ์ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5,572,771.51	5,634,543.03	ตามเกณฑ์ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน))			
รายได้ดอกเบี้ย	-	182,976.57	ราคาตลาด
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	1,365,754,100.00	3,340,568,450.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	1,531,899,850.00	3,430,960,200.00	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 และ 2563 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2564	2563
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	2,686,088.91	3,586,837.34
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	445,958.67	595,505.74
เจ้าหนี้อื่น	0.02	29.76
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน))		
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	956,809.65

## 6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2564		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	3,417,490,751.00	2,420,170.26	43,151,017.62

	บาท		
	2563		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	5,272,112,235.00	136,270,553.40	12,954,857.31

## 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 พฤศจิกายน 2564			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	3,460,513,773.12	-	3,460,513,773.12
ตราสารอนุพันธ์	-	2,420,170.26	-	2,420,170.26
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	43,151,017.62	-	43,151,017.62

	บาท			
	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	4,569,094,794.15	-	4,569,094,794.15
ตราสารอนุพันธ์	-	136,270,553.40	-	136,270,553.40
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	12,954,857.31	-	12,954,857.31

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วย เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

#### ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ย คงที่	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	3,460,513,773.12	3,460,513,773.12
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	53,993,438.44	-	14,434.75	54,007,873.19
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	94,888.63	94,888.63
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	67,460,000.00	67,460,000.00
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	2,023.76	2,023.76
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	2,420,170.26	2,420,170.26
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	23,421,370.84	23,421,370.84
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	43,151,017.62	43,151,017.62
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	3,136,378.23	3,136,378.23
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	14,427.88	14,427.88
เจ้าหนี้อื่น	-	-	29,200.02	29,200.02
หนี้สินอื่น	-	-	186,523.46	186,523.46

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ย คงที่	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	4,569,094,794.15	4,569,094,794.15
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	65,981,190.70	-	11,679.60	65,992,870.30
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	40,659.53	40,659.53
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	354,183.41	354,183.41
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	136,270,553.40	136,270,553.40
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	39,079,883.43	39,079,883.43
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	12,954,857.31	12,954,857.31
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	4,188,125.96	4,188,125.96

บาท

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563			รวม
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ย คงที่	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	
	หนี้สินทางการเงิน			
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	35,374.87	35,374.87
เจ้าหนี้อื่น	-	-	29.76	29.76
หนี้สินอื่น	-	-	249,894.72	249,894.72

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินเนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สันถรัพยาทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 และ 2563 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2564	2563
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	102,594,538.19	150,894,808.26
เงินสด	427.95	385.72
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	2,000,000.00	-

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารที่มีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน JPMorgan Funds - Income Fund จะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนที่มุ่งหาผลตอบแทนผ่านการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก



**8. การอนุมัติงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 23 ธันวาคม 2564

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทส์ปริง Global Smart Bond

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

	จำนวนเงินต้นและ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% of NAV
<b>เงินฝากธนาคาร</b>			
บมจ. ธนาคารกรุงเทพ		54,088,327.07	1.54%
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย		14,434.75	0.00%
รวมเงินฝากธนาคาร		<b>54,102,761.82</b>	<b>1.54%</b>
<b>หน่วยลงทุนต่างประเทศ</b>			
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			<b>98.46%</b>
กองทุน JPMorgan Funds - Income Fund	748,374	3,460,513,773.12	98.46%
รวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ		<b>3,460,513,773.12</b>	<b>98.46%</b>
ทรัพย์สินอื่น		26,701,978.40	0.76%
หนี้สินอื่น		-26,758,702.43	-0.76%
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>		<b>3,514,559,810.91</b>	<b>100.00%</b>
จำนวนหน่วยลงทุน		343,980,050.4070	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		10.2173	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์สปริง Global Smart Bond

สำหรับ 1 ปีของรอบปีบัญชี 2563/2564 ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 ธ.ค. 2563 ถึงวันที่ 30 พ.ย. 2564 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 ธ.ค. 2563 ถึงวันที่ 30 พ.ย. 2564 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ <sup>2</sup>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	33,565.80	0.9092
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	1,184.68	0.0321
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	5,572.77	0.1510
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ภาษีเงินได้	25.16	0.0007
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	0.00	0.0000
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด<sup>1</sup></b>	<b>40,348.41</b>	<b>1.0930</b>

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิถือว่าเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 เท่ากับ 3,691,764,732.60 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 15.22%

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) ไม่มี

## รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Smart Bond

สำหรับรอบปีบัญชี 2563/2564 (ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 - 30 พฤศจิกายน 2564)

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

หรือที่ website ของ บลจ.ที่ <https://www.tmbameastspring.com/about-us/corporate-governance>

หรือที่ <https://www.tmbameastspring.com> เลือกหัวข้อ > การกำกับดูแลกิจการ > รายงานการทำ

ธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ <https://www.sec.or.th>

## รายงานการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกองทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

ไม่มี

## รายชื่อผู้จัดการกองทุน

1	นายธีระศักดิ์ กุติยะโพธิ์
2	นางสาวพรศจี วรสุทธิพิศิษฐ์
3	นางสาวดารารวรรณ ประกายทิพย์
4	นางสุวิมลลี ศิริสมบัติยืนยง
5	นายเมธวัฒน์ ว่องกิจ
6	นายสมิทร์ ศักดิ์กำจร

## การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

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

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
11	T. Rowe Price	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
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