

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง China A Active
รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2565
สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทรักษาหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	2
ความเห็นของบริษัทรักษาหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	3
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า	3
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข	3
ข้อมูลทั่วไปของกองทุน	4
ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง	7
เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV	
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	8
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	10
งบการเงิน	11
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน	27
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	28
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	29
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	29
การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	29
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	30

วันที่ 10 พฤษภาคม 2566

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีส์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ขอส่งรายงานประจำปี ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 ของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์สปริง China A Active มายังผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่าน

ในช่วงรอบปีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นจีนให้ผลตอบแทนเป็นลบ ปรับตัวลดลงต่อเนื่องหลังรัฐบาลจีนยังคงใช้นโยบาย Zero COVID อย่างเข้มงวดตั้งแต่ต้นปีจนถึงต้นไตรมาส 4/2565 นอกจากนี้ความกังวลเกี่ยวกับการระงับของภาคอสังหาริมทรัพย์ ส่งผลให้เศรษฐกิจจีนชะลอตัวลงอย่างมีนัยยะ อย่างไรก็ตามการที่รัฐบาลจีนเลือกที่จะผ่อนปรน และยกเลิกมาตรการ Zero Covid เร็วกว่าที่คาดการณ์ แนวโน้มการใช้นโยบายกีดกันบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ของภาครัฐจีนและโอกาสในการถูกถอดถอนจากการซื้อขายในตลาดหุ้นสหรัฐลดลง รวมถึงการลดลงของอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐมีแนวโน้มชัดเจนมากขึ้น ทำให้นักลงทุนคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐใกล้สิ้นสุดการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย เป็นปัจจัยสนับสนุนทำให้ตลาดหุ้นจีนในประเทศกลับมาปรับตัวขึ้นได้ตั้งแต่ไตรมาส 4/2565

ทั้งนี้ ในช่วง 1 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 ดัชนี MSCI China A Onshore ให้ผลตอบแทนลดลงร้อยละ 10.82 ในสกุลเงินบาท และลดลงร้อยละ 17.68 ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ขณะที่กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์สปริง China A Active ให้ผลตอบแทนลดลงร้อยละ 20.59

สุดท้ายนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีส์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ขอขอบคุณผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีส์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีส์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์สปริง China A Active

ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน

ในช่วงรอบปีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นจีนให้ผลตอบแทนเป็นลบ ปรับตัวลดลงต่อเนื่องหลังรัฐบาลจีนยังคงใช้นโยบาย Zero COVID อย่างเข้มงวดตั้งแต่ต้นปีจนถึงต้นไตรมาส 4/2565 นอกจากนี้ความกังวลเกี่ยวกับการะหนัของภาคอสังหาริมทรัพย์ ส่งผลให้เศรษฐกิจจีนชะลอตัวลงอย่างมีนัยยะ อย่างไรก็ตามการที่รัฐบาลจีนเลือกที่จะผ่อนปรน และยกเลิกมาตรการ Zero Covid เร็วกว่าที่คาดการณ์ แนวโน้มการใช้นโยบายกีดกันบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ของภาครัฐจีนและโอกาสในการถูกถอดถอนจากการซื้อขายในตลาดหุ้นสหรัฐลดลง รวมถึงการลดลงของอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐมีแนวโน้มชัดเจนมากขึ้น ทำให้นักลงทุนคาดว่า ธนาคารกลางสหรัฐใกล้สิ้นสุดการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย เป็นปัจจัยสนับสนุนทำให้ตลาดหุ้นจีนในประเทศกลับมาปรับตัวขึ้นได้ ตั้งแต่ไตรมาส 4/2565

ในปี 2565 หลายประเทศเผชิญกับแรงกดดันจากภาวะเงินเฟ้อสูงที่ลากยาวต่อเนื่องตลอดทั้งปี อันเนื่องมาจากความขัดแย้งระหว่างยูเครนและรัสเซีย และปัญหา Supply Disruption แม้สถานการณ์เงินเฟ้อในจีนนั้นค่อนข้างอยู่ในระดับที่จัดการได้ และธนาคารกลางจีนได้เปลี่ยนท่าทีจากเข้มงวดเป็นผ่อนคลายมากขึ้นผ่านการปรับลดอัตราดอกเบี้ยกู้ยืมระยะกลางลงเพื่อกระตุ้นการใช้จ่ายและบริโภคภายในประเทศ รวมถึงมาตรการจากทางรัฐบาลจีนที่เน้นการลดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับประชาชนจากกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ที่กำลังเผชิญปัญหาเรื่องสภาพคล่องอย่างหนัก แต่การบริโภคภายในประเทศได้รับผลกระทบจากมาตรการ Zero Covid ที่ดำเนินอย่างเข้มงวดตั้งแต่ต้นปีจนถึงต้นไตรมาส 4/2565 ก่อนจะมีการผ่อนคลาย หลังจากนั้น ผลจากการผ่อนคลายดังกล่าว ทำให้การบริโภคภายในประเทศฟื้นตัวขึ้นอย่างรวดเร็ว ทำให้นักลงทุนคาดหวังการเติบโตที่แข็งแกร่งของเศรษฐกิจจีนอีกครั้ง ประกอบกับ valuation ที่ปรับตัวลดลงมากค่อนข้างมากจนอยู่ในระดับที่น่าสนใจ จึงทำให้นักลงทุนกลับมาเพิ่ม position ลงทุนอย่างมาก ทำให้ตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ในช่วงที่เหลือของไตรมาส 4/2565 และ sideway ในช่วงต้นปี 2566

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์สปริง China A Active

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์สปริง China A Active เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ กองทุน UBS (Lux) IS - China A Opportunity โดยกองทุน UBS (Lux) IS - China A Opportunity มุ่งสร้างผลตอบแทนรวมสูงสุดด้วยการลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินในตราสารทุนของ บริษัทที่มีภูมิสำเนา หรือมีธุรกิจหลักอยู่ในประเทศจีน โดยในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์สปริง China A Active มีผลตอบแทนลดลงร้อยละ 20.59 (ดูรายละเอียดในตารางผลการดำเนินงานด้านหลัง)

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง China A Active เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ กองทุน UBS (Lux) IS - China A Opportunity โดยกองทุน UBS (Lux) IS - China A Opportunity มุ่งสร้างผลตอบแทนรวมสูงสุดด้วยการลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินในตราสารทุนของบริษัทที่มีภูมิสำเนา หรือมีธุรกิจหลักอยู่ในประเทศจีน

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ไม่มี

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข

ไม่มี

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลทั่วไปของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง China A Active

วัตถุประสงค์ของโครงการ

เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนของกองทุนให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของกองทุน UBS (Lux) IS - China A Opportunity โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนส่วนที่เหลือลงทุนในหลักทรัพย์อื่นใดที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

ประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุน : : กองทุนรวมตราสารแห่งทุน

ประเภทกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษ :

กองทุนฟีดเดอร์ (Feeder Fund)

ชื่อกองทุนหลัก (กรณี Feeder Fund) : กองทุน UBS (Lux) IS - China A Opportunity

กองทุนหลักจดทะเบียนซื้อขายในประเทศ : ประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) เป็นกองทุน UCI

ประเภทกองทุนตามการลงทุนในต่างประเทศ : กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

นโยบายการถัวซื้อ (ถ้ามี) : ไม่มี

การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) : ลงทุน

1 วัตถุประสงค์ของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า : ที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง (Non-Hedging)

มีนโยบายการลงทุนใน derivatives : แบบไม่ซับซ้อน

2 วิธีการในการคำนวณ Global Exposure limit : Commitment approach

อัตราส่วนการลงทุนใน derivatives สูงสุด (Maximum Global Exposure) ไม่เกิน 100.00

การลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) : ลงทุน

กลยุทธ์การบริหารกองทุน (Management Style) : อื่น ๆ

1. กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง China A Active มุ่งหวังให้ผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก

(Passive Management)

2. กองทุน UBS (Lux) IS - China A Opportunity (กองทุนหลัก) มีกลยุทธ์ในการบริหารแบบเชิงรุก (Active)

ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) :

ดัชนี MSCI China A Onshore สัดส่วน (%) 100.00 ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

ทั้งนี้ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัด (Benchmark) ในเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสมซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการเปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์

4 กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง China A Active

ของบริหารจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้ ทั้งนี้ เป็นไปตามที่ประกาศ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนด

อย่างไรก็ตาม ในกรณีการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดเพื่อให้เป็นไปตามประกาศ เงื่อนไขและข้อกำหนดสมาคมบริหารจัดการลงทุนและ/หรือ ประกาศ ข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการใช้เปรียบเทียบ ในกรณีที่ผู้ออกตัวชี้วัดของตัวชี้วัดไม่ได้จัดทำหรือเปิดเผยข้อมูล/อัตราดังกล่าวอีกต่อไป โดยบริหารจัดการจะแจ้งเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านการประกาศในเว็บไซต์ของบริหารจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

ลักษณะการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน : จ่ายผลตอบแทนแบบไม่ซับซ้อน

รายละเอียดเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :

กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว คือ กองทุน UBS (Lux) IS - China A Opportunity (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class I-A2-acc ซึ่งเป็น Class ที่เสนอขายผู้ลงทุนสถาบัน ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนมุ่งหาผลตอบแทนผ่านการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีภูมิลำเนา หรือมีธุรกิจหลักอยู่ในประเทศจีน จัดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ดำเนินงานตามระเบียบของ UCI กองทุนหลักดังกล่าวบริหารจัดการโดย UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., และลงทุนในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

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

บริหารจัดการขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็น Fund of Funds หรือลงทุนโดยตรงในตราสาร และ/หรือหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ หรือเปลี่ยนกลับมาเป็น Feeder Fund ได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยขึ้นกับสถานการณ์ตลาด และต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริหารจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน โดยผ่าน www.eastspring.co.th หรือช่องทางอื่นใดที่บริหารจัดการกำหนด 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. รวมทั้งอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ได้ นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) รวมถึงลงทุนในหลักทรัพย์หรือ

ทรัพย์สินอื่นใด หรือหาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

รายละเอียดการลงทุนในต่างประเทศ : เป็นไปตามประกาศ

ข้อมูลเพิ่มเติม

เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลพื้นฐาน - แก้ไขชื่อบริษัทจัดการ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลพื้นฐาน - แก้ไขชื่อบริษัทจัดการ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ จะมีผลตั้งแต่วันที่ 11 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป โดยมีรายละเอียด ดังนี้

หัวข้อ	ข้อมูลเดิม	ข้อมูลใหม่
ข้อมูลพื้นฐาน		
1. บริษัทจัดการ ชื่อบริษัทจัดการ :	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด
3. นายทะเบียนหน่วย ลงทุน ชื่อ :	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

- 1 การลงทุนและผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ
- 2 ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ

UBCIA2A LX Equity				Export	Page 3/4	Security Des
Profile		Performance		Holdings		Organizational
Holdings As Of 02/28/2023		Portfolio Stats As Of 02/28/2023		Alloc As Of 02/28/2023		
6) Top Holdings MHD »						
Name	Position	% Net	Value	Top Assets		
10) Kweichow Moutai Co Ltd	695.95k	9.622%	181.90M	Equity	91.31%	
11) China Merchants Bank C	32.85M	9.342%	176.60M	Cash and Other	8.69%	
12) Yunnan Baiyao Group Co	18.67M	8.099%	153.10M			
13) Ping An Bank Co Ltd	67.70M	7.112%	134.44M			
14) PING AN	12.60M	4.629%	87.50M			
15) Midea Group Co Ltd	11.06M	4.422%	83.59M			
16) Jiangsu Hengrui Pharma	12.51M	4.149%	78.44M	Top Ind. Group Allocation		
17) YILI	17.15M	3.982%	75.28M	Beverages	17.35%	
18) GREE	14.28M	3.868%	73.12M	Banks	16.45%	
19) TIGERMED	4.13M	3.632%	68.67M	Pharmaceutic...	15.08%	
				Home Furnish...	8.29%	
				Food	7.12%	
				Insurance	4.63%	
7) Holdings Analysis PORT »						
Top 10 Hldings % Port	58.86	Average P/C	9.38	Top Geo. Allocation		
Median Mkt Cap	40.01B	Average P/S	1.99	China	90.76%	
Avg Wtd Mkt Cap	84.63B	Average P/E	14.74	Hong Kong	.54%	
Avg Div Yield	.13	Average P/B	2.18			

7 กองทุนเปิดที่เอ็มบี ซีเอสทีสปริง China A Active

UBS (Lux) Investment Sicav II - China A Opportunity is a SICAV incorporated in Luxembourg. The objective is to achieve high capital gains. The Fund will invest directly or indirectly in equities, cooperative society shares and participation shares, participation certificates and warrants of companies which are domiciled in or are chiefly active in the People's Republic of China.

Contact Details		Fund Info		as of 04/24/2023
Management Company	UBS Fund Management	Last Close		\$ 98.08
	Luxembourg SA	Total Assets (mil)		\$ 1,826.85
Company Address	UBS Brinson Fund Management	Total Assets Date		04/24/2023
	Co SA, 33A avenue J.F. Kennedy,	Inception Date		06/14/2018
	L-1855 Luxembourg, Luxembourg	Primary Benchmark		--
Company Telephone	352-44-10-10-1 Tel	Curr		US Dollar
Web Site	www.ubs.com	Min Investment		US Dollar 10,000,000.00
Fund Manager	Bin Shi	Ticker		UBCIA2A LX
Mgr - Start Date	01/01/2013	ISIN		LU1675058645
Transfer Agent	UBS Luxembourg SA			

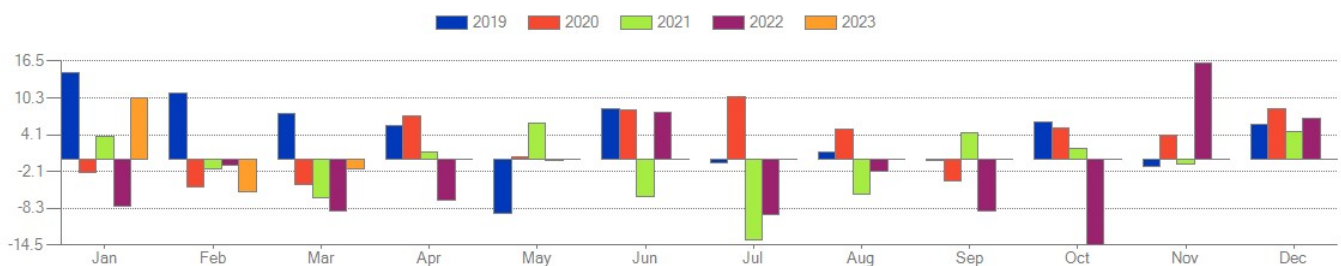
Fees And Expenses		Bloomberg Classification	
Expense Ratio	1.18	Fund Type	SICAV
Front Load	5.00	Fund Asset Class Focus	Equity
Fund Mgr Stated Fee	0.92	Domicile	Luxembourg
Mgr Stated Perf. Fee	0.00	Fund Objective	China
High-Water Mark	--	Fund Style	--
Hurdle Rate	--	Fund Market Cap Focus	Broad Market
Back Load	0.00	Fund Geographical Focus	China
Early Withdraw Fee	--	Fund Currency Focus	--

Total Return Chart



Seasonality

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2019	14.59	11.10	7.58	5.65	-9.21	8.38	-0.73	1.09	-0.14	6.24	-1.17	5.93
2020	-2.20	-4.69	-4.19	7.36	0.34	8.37	10.59	5.02	-3.65	5.18	3.98	8.43
2021	3.83	-1.70	-6.45	1.25	6.01	-6.21	-13.53	-5.83	4.51	1.89	-0.93	4.56
2022	-7.97	-1.08	-8.76	-6.96	-0.15	7.97	-9.33	-2.00	-8.75	-14.38	16.17	6.77
2023	10.39	-5.53	-1.73	--	--	--	--	--	--	--	--	--



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:
Currency: USD

as of 04/24/2023

Performance

	Fund	Bench.
Mean Return 1Y Weekly	-5.13	
Total Return 3M	-10.13	
Total Return 6M	19.96	
Total Return 1Y	-8.49	
Total Return Ytd	0.30	
Perf 2021	-13.66	
Perf 2020	38.34	
Perf 2019	58.70	
Perf 2018	--	
Perf 2017	--	
Perf 2016	--	
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	14.93	
Semivariance 1Y Weekly Ann	22.74	
Standard Dev 1Y Weekly Ann	21.70	
Max Drawdown 1Y	-30.58	
Max Increase 1Y	39.27	
Kurtosis 1Y Weekly	-0.43	
Skewness 1Y Weekly	0.17	



Risk/Return

	vs Bench.
Excess Return 1Y Weekly Ann	--
Information Ratio 1Y Weekly	--
Jensen Alpha 1Y Weekly	--
Modigliani Rap 1Y Weekly	--
Sharpe Ratio 1Y Weekly	-0.39
Sortino Ratio 1Y Weekly	0.85
Treynor Measure 1Y Weekly	--

Tracking

	vs Bench.
Alpha 1Y Weekly	--
Beta 1Y Weekly	--
Correlation 1Y Weekly	--
Bear Correlation 1Y Weekly	--
Bull Correlation 1Y Weekly	--
R Squared 1Y Weekly	--
Tracking Error 1Y Weekly Ann	--

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)

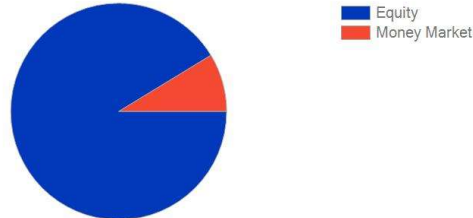
as of 04/24/2023



Asset Allocation

as of 02/28/2023

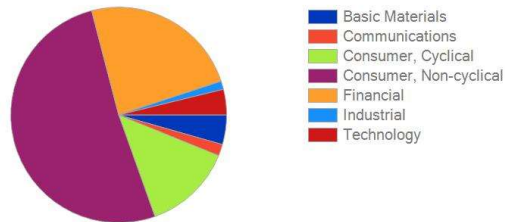
Equity	91.308 %
Money Market	8.692 %



Sector Allocation

as of 02/28/2023

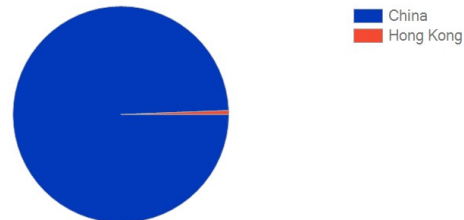
Basic Materials	4.034 %
Communications	1.579 %
Consumer, Cyclical	12.239 %
Consumer, Non-cyclical	46.943 %
Financial	21.878 %
Industrial	1.137 %
Technology	3.498 %



Geo Allocation

as of 02/28/2023

China	90.765 %
Hong Kong	0.543 %



Portfolio Statistics

as of 02/28/2023

% Of Top Ten Holdings	58.86	Avg Price/Earnings	14.74
Fund Turnover	--	Avg Price/Cash Flow	9.38
Median Mkt Cap (M)	40,009.60	Avg Price/Sales	1.99
Avg Market Cap (mil)	84,625.98	Avg Price/Book Ratio	2.18
Avg Dvd Yield	0.13		

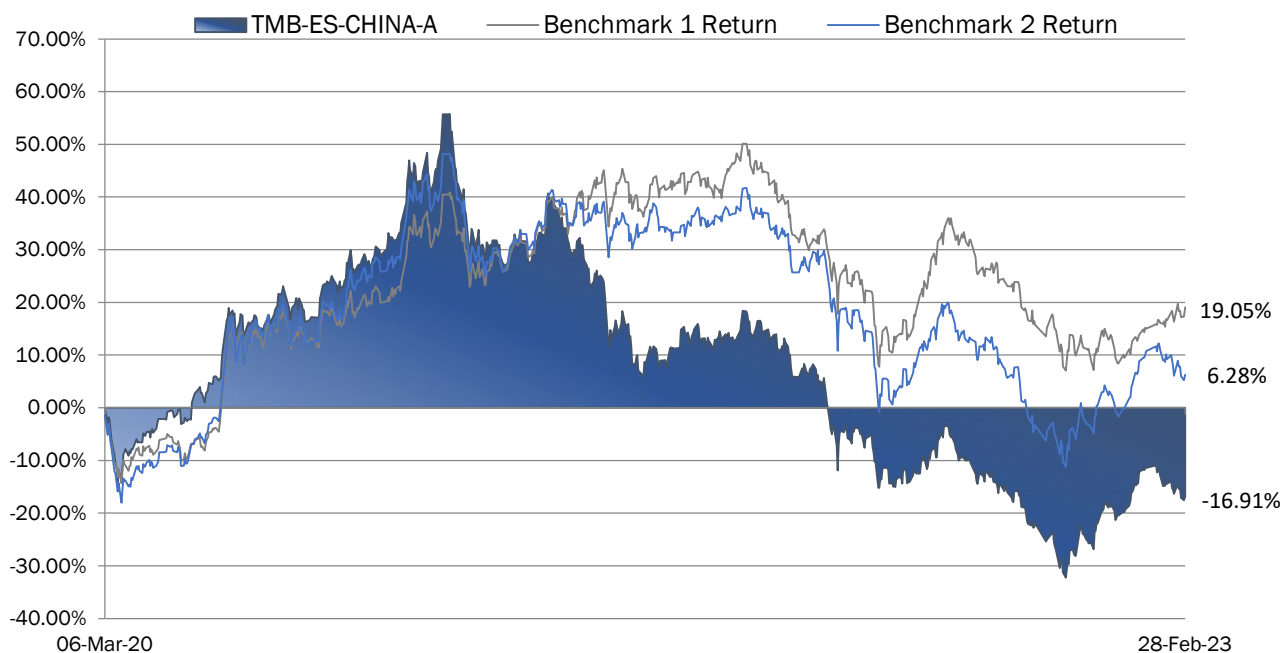
The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, 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	28 ก.พ. 66	28 ก.พ. 65	25 ก.พ. 64**
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	10.4642	14.2527	10.0008
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	8.3093	10.4642	14.2527
กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีเอสพีริง China A Active	-20.59%	-26.40%	42.52%
เกณฑ์มาตรฐาน 1***	-10.82%	-0.03%	33.53%
เกณฑ์มาตรฐาน 2***	-17.68%	-7.60%	39.82%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	6,827	8,539	1,247
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	5,633	6,827	8,539
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างงวดปี (ล้านบาท)	5,623	7,929	4,443
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวมระหว่างงวดปี (Net cash flow) (ล้านบาท)	+239	+809	+6,816
อัตราขายคืนเฉลี่ยระหว่างงวดปี* (Average redemption rate)	0.03%	0.13%	1.60%

* เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย

** จาก 5 มี.ค. 63 ถึง 25 ก.พ. 64



ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง China A Active ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

ร้อยละต่อปี	ย้อนหลัง 3 เดือน (30 พ.ย. 65)	ย้อนหลัง 6 เดือน (31 ส.ค. 65)	ย้อนหลัง 1 ปี (28 ก.พ. 65)	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (5 มี.ค. 63)
กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง China A Active	+8.44%	-2.72%	-20.59%	-6.02%
เกณฑ์มาตรฐาน 1***	+8.16%	-3.80%	-10.82%	+6.01%
เกณฑ์มาตรฐาน 2***	+7.89%	-0.64%	-17.68%	+2.06%

Note***

เกณฑ์มาตรฐาน 1 คือ ดัชนี MSCI China A Onshore สัดส่วน 100% ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เกณฑ์มาตรฐาน 2 คือ ดัชนี MSCI China A Onshore สัดส่วน 100% ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

หมายเหตุ : การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

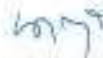
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 มีนาคม 2566

เรียน ผู้ถือหุ้นของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง China A Active

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง China A Active ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีส์ทีสปริง (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีส์ทีสปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง China A Active เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535



(นอตถ์ สีโฑชวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยงานของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง China A Active

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง China A Active (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง China A Active ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังจากวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

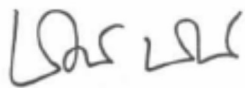
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติตามของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชมนุช ไช้แท้)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 16 มีนาคม 2566

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสทสปริง China A Active

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5	5,578,632,136.88	6,617,822,890.06
เงินสดและเงินฝากธนาคาร		255,051,197.12	197,189,022.48
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		158,236.18	59,593.91
จากการขายหน่วยลงทุน		871,309.83	871,853.92
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	11,250,230.00	77,548,459.19
รวมสินทรัพย์		5,845,963,110.01	6,893,491,819.56
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		2,367,655.05	21,138,400.24
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 5, 6	205,428,810.43	39,541,298.61
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	4,445,325.51	5,404,613.64
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		51,111.05	8,961.20
เจ้าหนี้อื่น	5	68,148.81	248.34
หนี้สินอื่น		269,897.51	337,224.28
รวมหนี้สิน		212,630,948.36	66,430,746.31
สินทรัพย์สุทธิ		5,633,332,161.65	6,827,061,073.25
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		6,779,516,471.61	6,524,200,480.36
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		956,999,653.96	980,942,252.58
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(2,103,183,963.92)	(678,081,659.69)
สินทรัพย์สุทธิ		5,633,332,161.65	6,827,061,073.25
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		8.3093	10.4642
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		677,951,647.1603	652,420,048.0361

กองทุนเปิดที่เอ็มบี อีสทสปริง China A Active

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
รายได้	3		
รายได้ออกเบี้ย		757,511.84	335,475.89
รวมรายได้		757,511.84	335,475.89
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	48,136,883.17	67,837,656.89
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		1,805,133.11	2,543,911.95
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	8,491,436.13	11,966,689.47
รวมค่าใช้จ่าย		58,433,452.41	82,348,258.31
ขาดทุนสุทธิ		(57,675,940.57)	(82,012,782.42)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(232,963,718.82)	(95,757,065.58)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(467,447,134.36)	(1,409,144,491.91)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(422,394,426.12)	(723,361,702.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	(232,185,741.01)	49,414,312.21
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(12,321,726.17)	(5,593,216.64)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(1,367,312,746.48)	(2,184,442,163.92)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(1,424,988,687.05)	(2,266,454,946.34)
หัก ภาษีเงินได้	3	(113,617.18)	(50,249.34)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(1,425,102,304.23)	(2,266,505,195.68)

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสทสปริง China A Active
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

	บาท	
	2566	2565
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(1,425,102,304.23)	(2,266,505,195.68)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	656,405,837.35	3,126,676,369.86
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(425,032,444.72)	(2,361,394,463.53)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(1,193,728,911.60)	(1,501,223,289.35)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	6,827,061,073.25	8,328,284,362.60
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	<u>5,633,332,161.65</u>	<u>6,827,061,073.25</u>

	หน่วย	
	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	652,420,048.0361	599,095,250.7760
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	74,717,414.0706	244,653,335.0272
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(49,185,814.9464)	(191,328,537.7671)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	<u>677,951,647.1603</u>	<u>652,420,048.0361</u>

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสสปริง China A Active

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity *	1,340,680.79	4,830,410,410.44	86.59
Eastspring Investments - China A Shares Growth Fund	2,587,742.489	748,221,726.44	13.41
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 6,971,948,166.12 บาท)		5,578,632,136.88	100.00

* กองทุน UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity มีนโยบายการลงทุนที่มุ่งหาผลตอบแทนผ่านการลงทุนในตราสารทุน หุนสหกรณ์ และใบแสดงสิทธิในการซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีภูมิลำเนาหรือมีธุรกิจหลักอยู่ในประเทศจีน

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสสปริง China A Active

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่าตีธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity *	1,403,915.734	5,681,507,987.87	85.85
Eastspring Investments - China A Shares Growth Fund	2,814,124.13	936,314,902.19	14.15
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 7,543,691,784.94 บาท)		6,617,822,890.06	100.00

* กองทุน UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity มีนโยบายการลงทุนที่มุ่งหาผลตอบแทนผ่านการลงทุนในตราสารทุน หุนสหกรณ์ และใบแสดงสิทธิในการซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีภูมิลำเนาหรือมีธุรกิจหลักอยู่ในประเทศจีน

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง China A Active
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง China A Active (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 5 มีนาคม 2563 ปัจจุบันกองทุนมีเงินลงทุนจดทะเบียนจำนวน 10,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 1,000 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน (เดิมบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน จนถึงวันที่ 10 กรกฎาคม 2565) และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน โดยมีนโยบายเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ คือกองทุน UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity ในหน่วยลงทุนชนิด Class I-A2-acc ซึ่งจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก บริหารและจัดการโดย UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลืออาจนำไปลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการขาดโอกาสโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้กองทุนอาจเข้าทำสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

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 ของรายได้ก่อนหักค่าใช้จ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนกันที่เป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
ซื้อเงินลงทุน	515,811,900.00	2,396,741,499.99
ขายเงินลงทุน	854,591,800.00	2,288,977,999.99

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 และ 2565 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2566	2565	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	18,578,320.25	67,837,656.89	ตามเกณฑ์ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,277,250.39	11,966,689.47	ตามเกณฑ์ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	29,558,562.92	-	ตามเกณฑ์ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5,214,185.74	-	ตามเกณฑ์ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)			
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	2,980,685,061.00	916,854,000.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	3,348,902,214.94	449,086,150.00	ตามที่ระบุในสัญญา
Eastspring Investments (Singapore) Limited			
ซื้อเงินลงทุน	67,868,000.00	1,113,697,999.99	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	145,225,800.00	-	ราคาตลาด

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	-	4,580,696.48
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	-	808,043.43
เจ้าหนี้อื่น	-	248.34
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	3,767,648.83	-
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	664,620.27	-
เจ้าหนี้อื่น	68,148.81	-

	บาท	
	2566	2565
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)		
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	38,529,550.00	-
Eastspring Investments - China A Shares Growth Fund		
เงินลงทุน	748,221,726.44	936,314,902.19

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท			
	2566			
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม		
	สินทรัพย์	หนี้สิน		
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	5,927,976,792.52	11,250,230.00	205,428,810.43	
	บาท			
	2565			
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม		
	สินทรัพย์	หนี้สิน		
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	6,692,795,170.00	77,548,459.19	39,541,298.61	

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	5,578,632,136.88	-	5,578,632,136.88
ตราสารอนุพันธ์	-	11,250,230.00	-	11,250,230.00
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	205,428,810.43	-	205,428,810.43

	บาท			
	ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	6,617,822,890.06	-	6,617,822,890.06
ตราสารอนุพันธ์	-	77,548,459.19	-	77,548,459.19
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	39,541,298.61	-	39,541,298.61

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ย คงที่	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	5,578,632,136.88	5,578,632,136.88
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	252,047,840.46	-	3,003,356.66	255,051,197.12
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	158,236.18	158,236.18
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	871,309.83	871,309.83
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	11,250,230.00	11,250,230.00
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	2,367,655.05	2,367,655.05
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	205,428,810.43	205,428,810.43
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	4,445,325.51	4,445,325.51
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	51,111.05	51,111.05
เจ้าหนี้อื่น	-	-	68,148.81	68,148.81
หนี้สินอื่น	-	-	269,897.51	269,897.51

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ย คงที่	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	6,617,822,890.06	6,617,822,890.06
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	197,187,267.74	-	1,754.74	197,189,022.48
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	59,593.91	59,593.91

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

	มีอัตราดอกเบี้ย	มีอัตรา	ไม่มี	รวม
	ปรับขึ้นลงตาม	ดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	
	อัตราตลาด	คงที่		
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	871,853.92	871,853.92
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	77,548,459.19	77,548,459.19
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	21,138,400.24	21,138,400.24
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	39,541,298.61	39,541,298.61
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	5,404,613.64	5,404,613.64
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	8,961.20	8,961.20
เจ้าหนี้อื่น	-	-	248.34	248.34
หนี้สินอื่น	-	-	337,224.28	337,224.28

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินเนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สันถรพัยทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 และ 2565 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2566	2565
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	157,900,711.49	202,938,451.09
เงินสด	85,008.68	53.81

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจ

ของผู้ออกตราสารที่มีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากนักน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนที่มุ่งหาผลตอบแทนผ่านการลงทุนในตราสารทุนหุ้นสหกรณ์ และใบแสดงสิทธิในการซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีมูลค่าเป้าหมายหรือมีธุรกิจหลักอยู่ในประเทศจีน

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2566

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง China A Active

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

	จำนวนเงินต้นและ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% of NAV
เงินฝากธนาคาร			
บมจ. ธนาคารกรุงเทพ		252,206,076.64	4.48%
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย		3,003,356.66	0.05%
รวมเงินฝากธนาคาร		255,209,433.30	4.53%
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			99.03%
UBS (Lux) IS - China A Opportunity Fund	1,340,681	4,830,410,410.44	85.75%
Eastspring Investments-China A	2,587,742	748,221,726.44	13.28%
รวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ		5,578,632,136.88	99.03%
ทรัพย์สินอื่น		-192,707,315.19	-3.42%
หนี้สินอื่น		-7,802,093.34	-0.14%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		5,633,332,161.65	100.00%
จำนวนหน่วยลงทุน		677,951,647.1603	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		8.3093	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดที่เอ็มบี ซีเอสสปริง China A Active

สำหรับรอบ 1 ปีแรกของรอบปีบัญชี 2565/2566 ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2565 สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 มี.ค. 2565 ถึงวันที่ 28 ก.พ. 2565 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 มี.ค. 2566 ถึงวันที่ 28 ก.พ. 2565 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ²
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	48,136.88	0.8560
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	1,805.13	0.0321
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	8,491.44	0.1510
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ภาษีเงินได้	113.62	0.0020
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	0.00	0.0000
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด¹	58,547.07	1.0411

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิถือเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 เท่ากับ 5,623,467,648.47 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 9.17%

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) ไม่มี

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดที่เอ็มบี ซีเอสพีริง China A Active

สำหรับรอบบัญชี 2565/2566 (ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2565 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2566)

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)
2	Eastspring Investments (Singapore) Limited (PCA)

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

รายงานการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกองทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

1	นายธีระศักดิ์ กุติยะโพธิ์
2	นางสาวดารารวรรณ ประกายทิพย์
3	นางสุวิมล ศรีสมบัติยืนยง
4	นายสมิทธิ์ ศักดิ์กำจร
5	นางสาวชานัน แก้วมณีเอี่ยม
6	นางสาวธีรณัฐ ธรรมภิมุขวัฒนา
7	นางสาวพัชรากา มหัทธนนกุล
8	นางสาววิภาสสิริ เกษมสุข
9	นางรัชนิกา พรรคพานิช
10	นายฤทธิพร ส่งเสริมสวัสดิ์
11	นายสวัสดิ์ จิรวิชญ
12	นายวิศิษฐ์ ชื่นรัตนกุล
13	นายวีรชัย จันเป็ง
14	นายศตวรรษ ก้น
15	นายสิทธิ ธีรกุลชน
16	นางสาวกมลวรรณ ชัยรักษ์วัฒนา
17	นางสาวรุจิรา เพิ่มเพชร
18	นายวัชรพงศ์ รัตนมังคลานนท์

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
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