



กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Innovation  
รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 29 ตุลาคม 2563

สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

## สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	2
ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	3
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า	3
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข	3
ข้อมูลทั่วไปของกองทุน	4
ข้อมูลของกองทุนรวมทั้งลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV	8
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	9
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	11
งบการเงิน	12
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน	25
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	26
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	27
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	27
การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	27
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	27

วันที่ 6 ธันวาคม 2564

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ. ทหารไทย) ขอส่งรายงานรอบ 1 ปี งวดตั้งแต่วันที่ 29 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2564 ของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Innovation มายังท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นโลกเริ่มปรับตัวขึ้นจากสภาพคล่องที่เข้ามาในระบบอย่างมาก อย่างไรก็ดี ในช่วงกลางเดือนกุมภาพันธ์ นักลงทุนได้มีความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ ภายหลังที่ได้คาดการณ์ว่ามีความเป็นไปได้ที่แผนกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯจะมีวงเงินสูงถึง 1.9 ล้านล้านเหรียญฯ และได้รับแรงหนุนจากการที่หลายๆประเทศเตรียมกลับมาเปิดประเทศอีกครั้ง ประกอบกับผลของฐานที่ต่ำหรือ Low Base effect ซึ่งจากความกังวลในเงินเฟ้อนี้นำไปสู่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ทำให้เกิดภาพของ Steepening yield curve ซึ่งกดดัน valuation ของหุ้น ก่อนจะปรับขึ้นไปได้จากการที่ประเทศพัฒนาแล้ว อาทิ สหรัฐฯ สหภาพยุโรป ได้มีความคืบหน้าในการฉีดวัคซีนป้องกัน Covid-19 ให้ประชาชนในประเทศเพิ่มมากขึ้น

ทั้งนี้ ในช่วง วันที่ 29 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2564 ดัชนี MSCI World Total Return Net Index ให้ผลตอบแทนร้อยละ 42.43 ในสกุลเงินบาท และร้อยละ 31.44 ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ขณะที่กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Innovation ให้ผลตอบแทนร้อยละ 13.83

สุดท้ายนี้ บลจ. ทหารไทย ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

## รายงานการวิเคราะห์ของนักกลยุทธ์ผู้จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์สปริง Global Innovation

### ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน

ในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมา เศรษฐกิจของตลาดหุ้นโลกเริ่มทรงตัวภายหลังถูกกดดันจากการระบาดของไวรัส Covid-19 ที่ลุกลามอย่างหนักและแพร่ระบาดไปทั่วโลก หลายประเทศได้ยับยั้งการระบาดโดยการประกาศปิดเมือง ปิดประเทศ ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจหยุดชะงักเป็นวงกว้าง ทางกรมจำเป็นต้องออกนโยบายทั้งนโยบายการเงินและการคลังเพื่อประคองเศรษฐกิจในประเทศให้สามารถดำเนินต่อไปได้

จากความคืบหน้าของการพัฒนาวัคซีนเพื่อต้าน Covid-19 ในช่วงปลายปี 2563 ทำให้ประเทศพัฒนาแล้วสามารถเข้าถึงวัคซีนได้อย่างรวดเร็ว ส่งผลให้เศรษฐกิจสามารถฟื้นตัวได้ในปี 2564 สะท้อนได้จากตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญปรับตัวดีขึ้น อาทิ เงินเฟ้อและการจ้างงาน เป็นต้น นำไปสู่ความกังวลต่อการผ่อนคลายมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของธนาคารกลางโดยการปรับลดวงเงินการเข้าซื้อสินทรัพย์ ส่งผลให้สภาพคล่องในตลาดลดลง โดยล่าสุด Fed ได้ระบุว่าจะมีการลดการเข้าซื้อสินทรัพย์ภายในปี 2564 และยุติในกลางปี 2565 ทางด้าน ECB ส่งสัญญาณปรับลดวงเงินในโครงการ PEPP ในไตรมาส 4/2564

สำหรับปี 2563 อัตราการเติบโตของประเทศสหรัฐฯ กลุ่มประเทศยุโรป ประเทศญี่ปุ่น หดตัวร้อยละ 2.5 6.2 และ 4.8 ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม ประเทศจีนสามารถเติบโตได้ที่ร้อยละ 2.3 ทั้งนี้ ในปี 2564 IMF คาดเศรษฐกิจโลกจะฟื้นตัวเป็นร้อยละ 6.0 โดยคาดว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะขยายตัวที่ร้อยละ 7.0 เพิ่มขึ้นจากการคาดการณ์เมื่อเดือนเมษายนที่ระดับร้อยละ 6.4 ส่วนเศรษฐกิจของกลุ่มยูโรโซนคาดว่าจะเติบโตร้อยละ 4.6 ปีนี้ หลังจากหดตัวที่ร้อยละ 6.5 ปีที่แล้ว ขณะที่เศรษฐกิจจีนและอินเดีย คาดว่าจะขยายตัวที่ระดับร้อยละ 8.1 และ 9.5 ตามลำดับ ตามรายงานการคาดการณ์ของ IMF พบว่า มีช่องว่างมากขึ้นระหว่างประเทศที่ร่ำรวยและยากจน รวมทั้งประเทศที่มีวัคซีนเหลือพอกับประเทศที่ยังขาดแคลนวัคซีน กล่าวคือ ในขณะที่ IMF คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจของประเทศพัฒนาแล้วจะขยายตัวเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 5.6 ในปีนี้ แต่กลับปรับลดตัวเลขการคาดการณ์อัตราการเติบโตของประเทศกำลังพัฒนาและประเทศเศรษฐกิจเกิดใหม่ จากร้อยละ 6.7 เมื่อเดือนเมษายน เป็นร้อยละ 6.3

ทั้งนี้ ในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นโลกเริ่มปรับตัวขึ้นในเดือนเมษายน 2563 จากสภาพคล่องที่เข้ามาในระบบอย่างมากจากมาตรการการเงินและการคลังของหลายๆประเทศ ที่ประกาศใช้เพื่อบรรเทาผลกระทบจาก Covid-19 และบางประเทศสามารถเริ่มทยอยเปิดเมือง ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจต่างๆสามารถดำเนินต่อไปได้ นอกจากนี้ ความคืบหน้าของการพัฒนาวัคซีนเพื่อต้าน Covid-19 ยังเป็นปัจจัยบวกที่คอยสนับสนุนให้ตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นต่อไปได้ กลุ่มอุตสาหกรรมที่ทำผลตอบแทนได้ดี ได้แก่ Technology Healthcare และ Consumer Discretionary นอกจากนี้ ผลการเลือกตั้งของสหรัฐฯเป็นอีกหนึ่งปัจจัยบวกต่อตลาดหุ้น โดยการที่นาย Joe Biden ชนะการเลือกตั้ง และพรรค Democrat ครองเสียงข้างมากทั้งในสภาผู้แทนฯ และวุฒิสภา จะมีเม็ดเงินกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ในปี 2564

อย่างไรก็ดี ในช่วงกลางเดือนกุมภาพันธ์ 2564 นักลงทุนได้มีความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ ภายหลังจากที่ได้คาดการณ์ว่ามีความเป็นไปได้ที่แผนกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯจะมีวงเงินสูงถึง 1.9 ล้านล้านเหรียญฯ และได้รับแรงหนุนจากการที่หลายๆประเทศเตรียมกลับมาเปิดประเทศอีกครั้ง ประกอบกับผลของฐานที่ต่ำหรือ Low Base effect ซึ่งจากความกังวลในเงินเฟ้อนี้ ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ทำให้เกิดภาพของ Steepening yield curve ซึ่งกดดัน valuation ของหุ้น ก่อนจะปรับขึ้นไปได้จากการที่ประเทศพัฒนาแล้ว อาทิ สหรัฐฯ สหภาพยุโรป ได้มีความคืบหน้าในการฉีดวัคซีนป้องกัน Covid-19 ให้ประชาชนในประเทศเพิ่มมากขึ้น โดยตั้งแต่ต้นปี หุ้นกลุ่ม value ให้ผลตอบแทนมากกว่าหุ้นกลุ่ม growth เล็กน้อย

### กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์สปริง Global Innovation

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์สปริง Global Innovation เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ กองทุน Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class A USD ซึ่งเป็น Class ที่เสนอขายผู้ลงทุนสถาบัน ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์ประสงค์ในการลงทุนเพื่อเพิ่มมูลค่าเงินลงทุน ผ่านการลงทุนในตราสารทุนของบริษัททั่วโลก โดยกองทุนหลักจะลงทุนในบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจที่สอดคล้องหรือได้ประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยี โดยตามในรอบบัญชีที่ผ่านมา กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์สปริง Global Innovation มีผลตอบแทนร้อยละ 13.83 (ดูรายละเอียดในตารางผลการดำเนินงานด้านหลัง)

### **ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 29 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2564**

นโยบายของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์สปริง Global Innovation เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ กองทุน Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund

#### **การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า**

เนื่องจากกองทุนเน้นลงทุนในหลักทรัพย์หรือหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศเพียงกองเดียวที่มีวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนตรงตามวัตถุประสงค์ของกองทุนโดยจะเน้นลงทุนเต็มที่ตลอดเวลา การเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนในแต่ละรอบบัญชี จึงไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

#### **รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข**

ไม่มี

#### **ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)**

ไม่มี

#### **ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)**

ไม่มี

## ข้อมูลทั่วไปของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Innovation

### วัตถุประสงค์ของโครงการ

เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนของกองทุนให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของกองทุน Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนส่วนที่เหลือลงทุนในหลักทรัพย์อื่นใดที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

**ประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุน :** กองทุนรวมตราสารแห่งทุน

**ประเภทกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษ :**

กองทุนฟีดเดอร์ (Feeder Fund)

ชื่อกองทุนหลัก (กรณี Feeder Fund) : กองทุน Nikko AM Disruptive Innovation Fund

กองทุนหลักจดทะเบียนซื้อขายในประเทศ : ประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) เป็นกองทุน UCITS

**ประเภทกองทุนตามการลงทุนในต่างประเทศ :** กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

**นโยบายการถัวยืม (ถ้ามี) :** บริษัทจัดการอาจถัวยืมเงินหรือทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืนในนามกองทุนรวมได้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ประกาศกำหนด ทั้งนี้ จะทำเพื่อการบริหารสภาพคล่องของกองทุนรวมเท่านั้น

**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 Global Innovation มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (Passive Management)

2. กองทุน Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund (กองทุนหลัก) มีกลยุทธ์ในการบริหารแบบเชิงรุก (Active)

**ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) :**

การลงทุนในกองทุนรวมนี้ ควรเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดของกองทุนหลักคือ MSCI World Total Return Net Index ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัด (Benchmark) ในเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจน

4 กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Innovation

ถึงวันที่มีการเปลี่ยนตัวชีวิต คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชีวิต และเหตุผลในการเปลี่ยนตัวชีวิตดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้ ทั้งนี้ เป็นไปตามที่ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนด

อย่างไรก็ตาม ในกรณีการเปลี่ยนแปลงตัวชีวิตเพื่อให้เป็นไปตามประกาศ เงื่อนไขและข้อกำหนดสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและ/หรือ ประกาศ ข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงตัวชีวิตในการใช้เปรียบเทียบ ในกรณีที่ผู้ออกตัวชีวิตนี้ของตัวชีวิตไม่ได้จัดทำหรือเปิดเผยข้อมูล/อัตราดังกล่าวอีกต่อไป โดยบริษัทจัดการจะแจ้งเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านการประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

**ลักษณะการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน :** จ่ายผลตอบแทนแบบไม่ซับซ้อน

**รายละเอียดเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :**

กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว คือ กองทุน Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class A usd ซึ่งเป็น Class ที่เสนอขายผู้ลงทุนสถาบัน ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อเพิ่มมูลค่าเงินลงทุน ผ่านการลงทุนในตราสารทุนของบริษัททั่วโลก โดยกองทุนจะลงทุนในบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจที่สอดคล้องหรือได้ประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยี จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ดำเนินงานตามระเบียบของ UCITS กองทุนหลักดังกล่าวบริหารจัดการโดย Niko Asset Management Americas, Inc. และลงทุนในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

ทั้งนี้ กองทุนหลัก มีการระดมเงินจากนักลงทุนในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และนำไปลงทุนในรูปสกุลเงินประเทศตามแต่ละประเทศที่กองทุนหลักลงทุน

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

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็น 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. รวมทั้งอาจทำธุรกรรมการให้ยืม 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 อาคารอันดาราฮิม 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

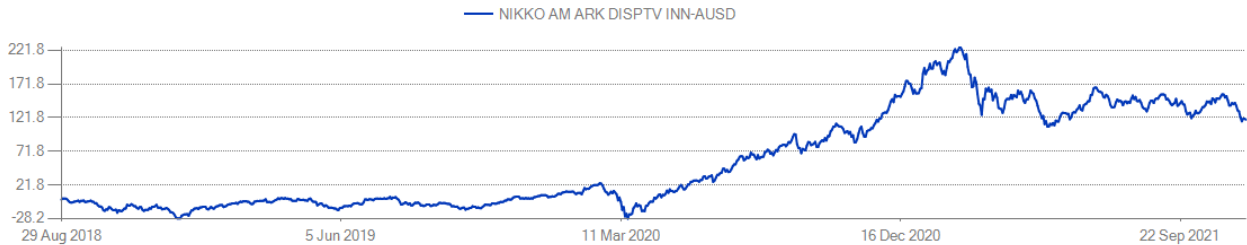
NIKAADA \$ NA 21.8 --			
On 26 N			
NIKAADA LX Equity		Export	Page 3/4 Security Description
Profile	Performance	Holdings	Organizational
Holdings As Of 08/31/2021 Portfolio Stats As Of 08/31/2021 Alloc As Of 08/31/2021			
Top Holdings   MHD »			Top Assets
Name	Position	% Net	Value
10) Tesla Inc	1.30M	9.687%	953.20M
11) Teladoc Health Inc	3.53M	5.188%	510.45M
12) Roku Inc	1.44M	5.158%	507.53M
13) Unity Software Inc	3.63M	4.671%	459.60M
14) Coinbase Global Inc	1.74M	4.581%	450.78M
15) Square Inc	1.48M	4.040%	397.48M
16) Invitae Corp	11.85M	3.568%	351.05M
17) Spotify Technology SA	1.46M	3.480%	342.43M
18) Twilio Inc	946.91k	3.435%	338.01M
19) Shopify Inc	215.17k	3.334%	328.08M
			Equity 99.36%
			Cash and Other .64%
			Top Ind. Group Allocation
			Software 21.31%
			Internet 19.56%
			Biotechnology 13.54%
			Auto Manufact... 11.10%
			Healthcare-Se... 9.18%
			Diversified Fin... 5.47%
			Top Geo. Allocation
			U.S. 86.12%
			Sweden 3.48%
7 Holdings Analysis   PORT »			
Top 10 Hldings % Port	47.14	Average P/C	453.08
Median Mkt Cap	35.81B	Average P/S	12.71
<small>Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000                  Japan 81 3 4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2021 Bloomberg Finance L.P.                  SN 1541420 ICT GMT+7:00 G358-3667-171 29-Nov-2021 19:16:06</small>			

Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund is an open-end fund incorporated in Luxembourg. The Fund's objective is to achieve a long term capital growth. The Fund invests in global equity securities of companies that are relevant to the Sub-Fund's investment theme of disruptive innovation.

Contact Details		Fund Info		as of 11/26/2021
Management Company	Nikko Asset Management Luxembourg SA	Last Close		\$ 21.88
Company Address	Nikko AM Global Umbrella Fund, 80 route d'Esch, L-1470 Luxembourg, Grand Duch of Luxembourg	Total Assets (mil)		\$ 8,099.91
Company Telephone		Total Assets Date		11/26/2021
Web Site		Inception Date		08/29/2018
Fund Manager		Primary Benchmark		--
Mgr - Start Date		Curr		US Dollar
Transfer Agent	BNP Paribas Securities Services/ Luxembourg	Min Investment		US Dollar 1,000,000.00
		Ticker		NIKAADA LX
		ISIN		LU1861556378

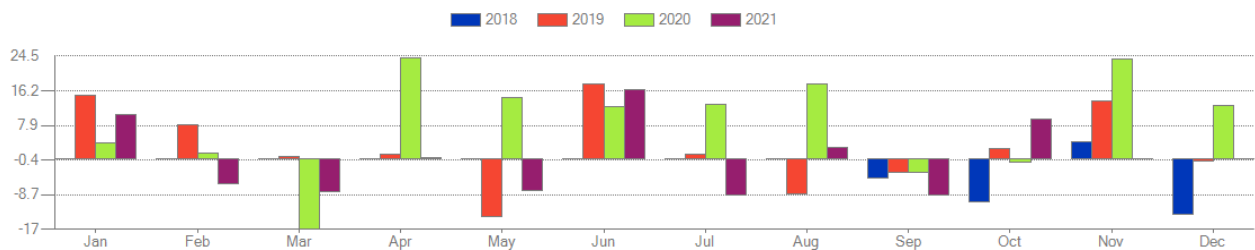
Fees And Expenses		Bloomberg Classification	
Expense Ratio	--	Fund Type	SICAV
Front Load	5.00	Fund Asset Class Focus	Equity
Fund Mgr Stated Fee	0.75	Domicile	Luxembourg
Mgr Stated Perf. Fee	0.00	Fund Objective	Technology Sector
High-Water Mark	--	Fund Style	--
Hurdle Rate	--	Fund Market Cap Focus	--
Back Load	0.00	Fund Geographical Focus	Global
Early Withdraw Fee	--	Fund Currency Focus	--

### Total Return Chart



### Seasonality

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2018	--	--	--	--	--	--	--	--	-4.72	-10.42	3.92	-13.30
2019	15.22	8.10	0.51	0.92	-13.77	17.72	1.10	-8.38	-3.34	2.45	13.70	-0.48
2020	3.65	1.20	-16.85	24.12	14.64	12.31	12.89	17.95	-3.36	-0.86	23.66	12.63
2021	10.55	-5.93	-7.98	0.20	-7.56	16.59	-8.75	2.71	-8.65	9.51	--	--



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 11/26/2021

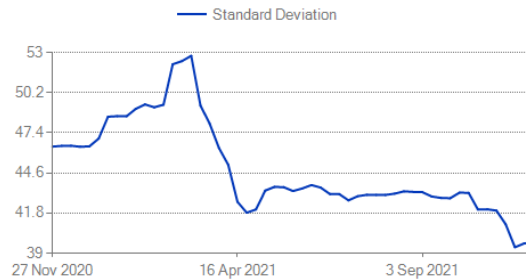
**Performance**

	Fund	Bench.
Mean Return 1Y Weekly	3.86	
Total Return 3M	-10.14	
Total Return 6M	-3.82	
Total Return 1Y	-0.86	
Total Return Ytd	-15.13	
Perf 2020	147.65	
Perf 2019	33.12	
Perf 2018	--	
Perf 2017	--	
Perf 2016	--	
Perf 2015	--	
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	28.71	
Semivariance 1Y Weekly Ann	41.85	
Standard Dev 1Y Weekly Ann	39.63	
Max Drawdown 1Y	-36.01	
Max Increase 1Y	43.04	
Kurtosis 1Y Weekly	0.25	
Skewness 1Y Weekly	-0.15	



**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	0.10
Sortino Ratio 1Y Weekly	0.96
Treynor Measure 1Y Weekly	--

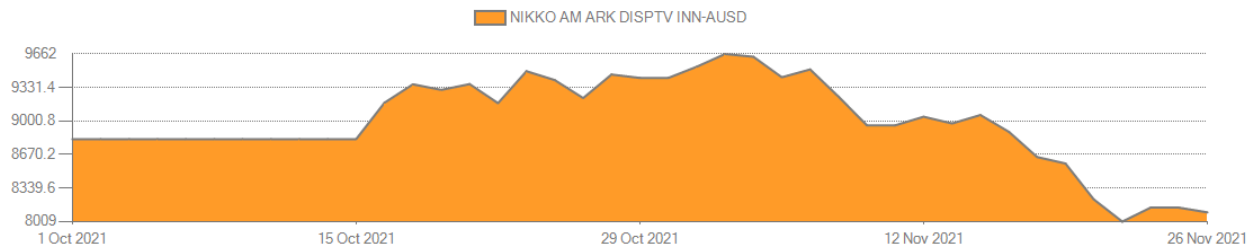
**Tracking**

	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)

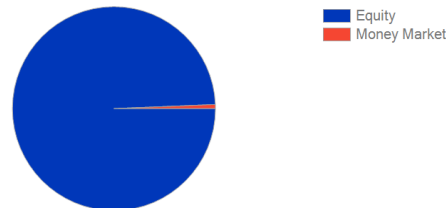
as of 11/26/2021



Asset Allocation

as of 08/31/2021

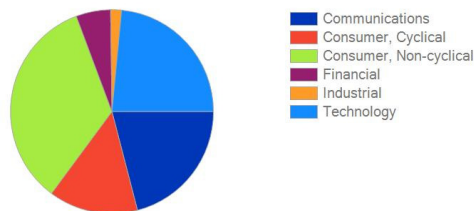
Equity	99.357 %
Money Market	0.643 %



Sector Allocation

as of 08/31/2021

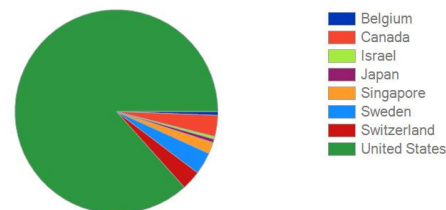
Communications	20.813 %
Consumer, Cyclical	14.12 %
Consumer, Non-cyclical	33.905 %
Financial	5.469 %
Industrial	1.723 %
Technology	23.326 %



Geo Allocation

as of 08/31/2021

Belgium	0.584 %
Canada	3.334 %
Israel	0.418 %
Japan	0.552 %
Singapore	1.825 %
Sweden	3.48 %
Switzerland	3.05 %
United States	86.115 %



Portfolio Statistics

as of 08/31/2021

% Of Top Ten Holdings	47.14	Avg Price/Earnings	--
Fund Turnover	--	Avg Price/Cash Flow	453.08
Median Mkt Cap (M)	35,809.23	Avg Price/Sales	12.71
Avg Market Cap (mil)	110,034.30	Avg Price/Book Ratio	6.07
Avg Dvd Yield	0.03		

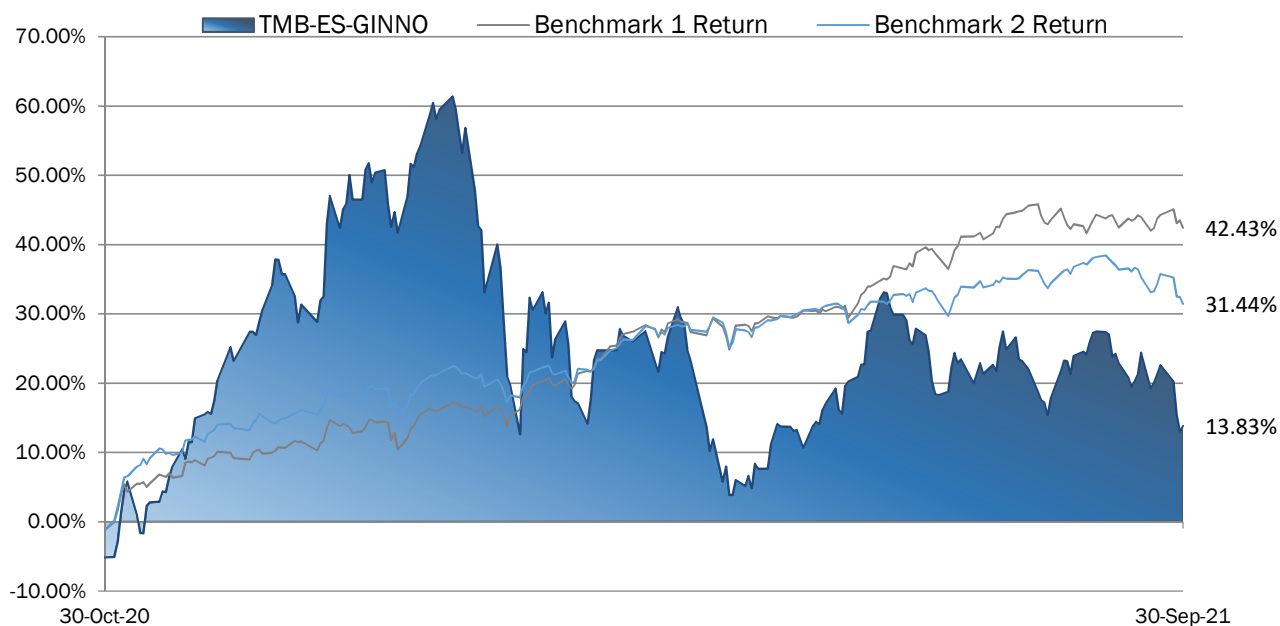
The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax,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

งวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่	30 ก.ย. 64**
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	9.9995
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	11.3826
กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Innovation	13.83%
เกณฑ์มาตรฐาน 1***	42.43%
เกณฑ์มาตรฐาน 2***	31.44%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	3,218
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	8,331
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างงวดปี (ล้านบาท)	7,803
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวมระหว่างงวดปี (Net cash flow) (ล้านบาท)	+9,523
อัตราขายคืนเฉลี่ยระหว่างงวดปี* (Average redemption rate)	1.41%

\* เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย

\*\* จาก 29 ต.ค.63 ถึง 30 ก.ย.64



**ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Innovation ณ วันที่ 30 กันยายน 2564**

	ย้อนหลัง 3 เดือน (30 มิ.ย. 64)	ย้อนหลัง 6 เดือน (31 มี.ค. 64)	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (29 ต.ค. 63)
ร้อยละต่อปี			
กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Innovation	-14.42%	-7.67%	+13.83%
เกณฑ์มาตรฐาน 1***	+5.54%	+16.48%	+42.43%
เกณฑ์มาตรฐาน 2***	-0.01%	+7.74%	+31.44%

**Note\*\*\***

เกณฑ์มาตรฐาน 1 คือ ดัชนี MSCI World Total Return Net Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เกณฑ์มาตรฐาน 2 คือ ดัชนี MSCI World Total Return Net Index สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

หมายเหตุ : การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

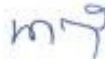
## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 ตุลาคม 2564

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Innovation

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Innovation ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 29 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2564 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Innovation เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535



(นงนุติ สีโหวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์



## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยงานของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Innovation

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Innovation (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 29 ตุลาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2564 และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Innovation ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 29 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2564 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น 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 ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความคิดเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความคิดเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายเทอดทอง เทพมังกร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 28 ตุลาคม 2564

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Innovation

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564

	หมายเหตุ	บาท
สินทรัพย์	7	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	8,314,158,379.97
เงินสดและเงินฝากธนาคาร		259,142,005.87
ลูกหนี้		
จากดอกเบี้ย		113,580.46
จากการขายเงินลงทุน		
จากการขายหน่วยลงทุน		20,557,910.29
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 5, 6	5,197,254.10
ลูกหนี้อื่น		1,198,959.89
รวมสินทรัพย์		8,600,368,090.58
หนี้สิน	7	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		12,616,007.29
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	243,117,071.81
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	12,865,347.14
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		23,903.54
เจ้าหนี้อื่น	5	46.59
หนี้สินอื่น		763,523.89
รวมหนี้สิน		269,385,900.26
สินทรัพย์สุทธิ		8,330,982,190.32
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		7,319,027,135.59
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล		1,878,956,722.41
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(867,001,667.68)
สินทรัพย์สุทธิ		8,330,982,190.32
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.3826
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		731,902,713.5599

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์สปริง Global Innovation

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 29 ตุลาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2564

	หมายเหตุ	บาท
รายได้	3	
รายได้ดอกเบี้ย	5	525,287.10
รายได้อื่น	8	3,604,195.09
รวมรายได้		4,129,482.19
ค่าใช้จ่าย	3	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	115,610,725.02
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		2,312,214.60
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	10,876,772.12
รวมค่าใช้จ่าย		128,799,711.74
ขาดทุนสุทธิ		(124,670,229.55)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3	
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		601,858,215.46
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(421,128,531.53)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(658,615,452.50)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	(237,919,817.71)
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(26,446,372.61)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(742,251,958.89)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(866,922,188.44)
หัก ภาษีเงินได้	3	(79,479.24)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(867,001,667.68)

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Innovation

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 29 ตุลาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2564

	บาท
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก	
การดำเนินงาน	(867,001,667.68)
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	3,218,397,112.44
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	22,208,666,998.18
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	(16,229,080,252.62)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	8,330,982,190.32
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นงวด	-
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายงวด	8,330,982,190.32
	หน่วย
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>	
(มูลค่าหน่วยละ: 10 บาท)	
หน่วยลงทุนเริ่มแรก	321,839,711.2595
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	1,631,958,527.8309
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(1,221,895,525.5305)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	731,902,713.5599

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Innovation

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	ร้อยละของ <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<b>เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ</b>			
Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund *	#####	8,314,158,379.97	100.00
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 8,735,286,911.50 บาท)</b>		<b>8,314,158,379.97</b>	<b>100.00</b>

\* กองทุน Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund มีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนผ่านการลงทุนในตราสารทุนของบริษัททั่วโลก โดยกองทุนจะลงทุนในบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจที่สอดคล้องหรือได้ประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยี

## กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Innovation

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 29 ตุลาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2564

#### 1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Innovation (“กองทุน”) จดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2563 ปัจจุบันกองทุนมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 15,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 1,500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน โดยมีนโยบายเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือกองทุน Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund ในหน่วยลงทุนชนิด Class A USD ซึ่งจดทะเบียนในประเทศสวิตเซอร์แลนด์ บริหารและจัดการโดย Nikko Asset Management Americas, Inc. โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนอาจเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (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

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก



#### การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

#### บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

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

ณ วันสิ้นงวด กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด จำนวนโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นงวดจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

#### ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

#### การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนกันที่เป็นต้นไป

#### **4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน**

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวด สรุปได้ดังนี้

	บาท
	2564
ซื้อเงินลงทุน	14,625,538,696.03
ขายเงินลงทุน	6,492,109,999.99

## 5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 มีดังต่อไปนี้

	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กหารไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	115,610,725.02	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	10,876,772.12	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)		
รายได้ดอกเบี้ย	41,201.97	ราคาตลาด
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	5,589,638,850.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	4,327,073,950.00	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กหารไทย จำกัด	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	11,881,059.78
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	1,117,781.96
เจ้าหนี้อื่น	46.59
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	5,197,254.10

## 6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2564		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	8,008,075,765.00	5,197,254.10	243,117,071.81

## 7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

### การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

### บาท

	ณ วันที่ 30 กันยายน 2564			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	8,314,158,379.97	-	8,314,158,379.97
ตราสารอนุพันธ์	-	5,197,254.10	-	5,197,254.10
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	243,117,071.81	-	243,117,071.81

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างงวด ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

### ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ย คงที่	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่า				
ยุติธรรม	-	-	8,314,158,379.97	8,314,158,379.97
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	168,447,151.82	-	90,694,854.05	259,142,005.87
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	113,580.46	113,580.46
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	20,557,910.29	20,557,910.29
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	5,197,254.10	5,197,254.10
ลูกหนี้อื่น	-	-	1,198,959.89	1,198,959.89
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	12,616,007.29	12,616,007.29
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	243,117,071.81	243,117,071.81
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	12,865,347.14	12,865,347.14
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	23,903.54	23,903.54
เจ้าหนี้อื่น	-	-	46.59	46.59
หนี้สินอื่น	-	-	763,523.89	763,523.89

### ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

### ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

<u>รายการ</u>	<u>ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา</u>
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	245,617,677.40
เงินสด	2,679,316.22
ลูกหนี้อื่น	35,419.79

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

### ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

### การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund จะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ โดยกองทุนมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนผ่านการลงทุนในตราสารทุนของบริษัททั่วโลก โดยกองทุนจะลงทุนในบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจที่สอดคล้องหรือได้ประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยี

## **8. รายได้อื่น**

รายได้อื่น ได้แก่ การจ่ายคืนค่าธรรมเนียมในการจัดการในต่างประเทศให้กับกองทุนตามอัตราที่ตกลงร่วมกันในสัญญา

## **9. การอนุมัติงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2564

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Innovation  
 ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน  
 ณ วันที่ 30 กันยายน 2564

	จำนวนเงินต้นและ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% of NAV
<b>เงินฝากธนาคาร</b>			
บมจ. ธนาคารกรุงเทพ		168,560,732.28	2.02%
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย		90,694,854.05	1.09%
<b>รวมเงินฝากธนาคาร</b>		<b>259,255,586.33</b>	<b>3.11%</b>
<b>หน่วยลงทุนต่างประเทศ</b>			
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			<b>99.80%</b>
กองทุน NIKKO AM ARK DISRUPTIVE INNOVATION	10,767,982	8,314,158,379.97	99.80%
<b>รวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ</b>		<b>8,314,158,379.97</b>	<b>99.80%</b>
ทรัพย์สินอื่น		-213,925,634.11	-2.57%
หนี้สินอื่น		-28,506,141.87	-0.34%
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>		<b>8,330,982,190.32</b>	<b>100.00%</b>
จำนวนหน่วยลงทุน		731,902,713.5599	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		11.3826	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Innovation

สำหรับรอบบัญชี 2563/2564 ตั้งแต่วันที่ 29 ตุลาคม 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 29 ต.ค. 2563 ถึงวันที่ 30 ก.ย. 2564 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 29 ต.ค. 2563 ถึงวันที่ 30 ก.ย. 2564 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ <sup>2</sup>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	115,610.73	1.6046
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	2,312.21	0.0321
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	10,876.77	0.1510
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ภาษีเงินได้	79.48	0.0011
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	0.00	0.0000
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด<sup>1</sup></b>	<b>128,879.19</b>	<b>1.7888</b>

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิถือว่าเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 29 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 7,803,429,139.29 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 83.20%

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) ไม่มี

## รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์สปริง Global Innovation

สำหรับรอบปีบัญชี 2563/2564 (ตั้งแต่วันที่ 29 ตุลาคม 2563 - 30 กันยายน 2564)

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)

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

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

ไม่มี

## รายชื่อผู้จัดการกองทุน

1	นายธีระคันส์ กุติยะโพธิ์
2	นางสาวพรศจี วรรณพิศิษฐ์
3	นางสาวดารวรรณ ปรังกายทิพย์
4	นางสุวัลลี ศิริสมบัติยืนยง
5	นายเมธวัฒน์ ว่องกิจ
6	นายสมิทธิ์ 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



	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
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