

รายงานรอบปีบัญชี

กองทุนเปิดธนชาติ อีสท์สปริง Global Smart Bond

(T-ES-GSBOND)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2565 ถึง วันที่ 31 มีนาคม 2566

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

## สาส์นจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย)) โค้ชขอรายงาน การดำเนินงานของกองทุนเปิดธนชาติ อีสท์สปริง Global Smart Bond สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 1 เมษายน 2565 ถึง วันที่ 31 มีนาคม 2566 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน ได้ทราบดังนี้

ในเดือนมีนาคม 2565 ที่ผ่านมาถือเป็นการเริ่มต้นวัฏจักรอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นของสหรัฐฯ ครั้งแรกหลังผ่อนคลาย นโยบายการเงินในช่วงเริ่มเกิดสถานการณ์ Covid-19 เพื่อชะลอเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูง Fed มีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งแรก ในระดับ 0.25-0.50 % และปรับขึ้นที่ระดับ 0.75 % ในการประชุมอีก 4 ครั้งถัดมา เพื่อรักษาเสถียรภาพด้านราคา ปัจจุบัน ดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ระดับ 4.50-4.75% ผลจากการขึ้นดอกเบี้ยที่ผ่านมา ส่งผลให้ตัวเลข CPI ลดลงอยู่ในระดับต่ำกว่าที่ตลาด คาดการณ์ ขณะที่ประธาน Fed มองว่าเศรษฐกิจในสหรัฐฯยังคงเผชิญกับปัญหาเงินเฟ้อ ณ เดือนธันวาคม 2565 อยู่ที่ระดับ 6.5% คาดการณ์ว่า Fed จะยังคงดำเนินนโยบายการเงินเชิงรุก ตลาดคาดการณ์ดอกเบี้ยอยู่ที่ 5-5.25% ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2566

ทางด้านเศรษฐกิจยุโรปภายหลังจากการแพร่ระบาดของ Omicron Variant เริ่มคลี่คลาย เศรษฐกิจฟื้นตัวตั้งแต่ช่วงต้นปี ที่ผ่านมา อัตราเงินเฟ้อของยูโรโซนเพิ่มขึ้นมาต่อเนื่อง โดยในเดือนตุลาคมที่ผ่านมาเงินเฟ้ออยู่ที่ระดับ 11% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในประวัติศาสตร์ และเมื่อมองไปในระยะข้างหน้า อัตราเงินเฟ้อของยูโรโซนยังคงมีแนวโน้มอยู่ในระดับสูงต่อเนื่องจากราคา พลังงานและภาวะขาดแคลนพลังงานในช่วงฤดูหนาวปลายปี ECB ได้ส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ยเพื่อชะลอการเร่งตัวเงินเฟ้อ อย่างไรก็ดีตามเศรษฐกิจยุโรปยังเป็นที่น่ากังวลต่อการเกิด Recession

ทางด้านเศรษฐกิจจีน ผลจากการประชุมสมัชชาใหญ่ของจีน ในเดือนตุลาคมที่ผ่านมา สีจิ้นผิงได้รับการแต่งตั้งเป็น ประธานาธิบดีเป็นสมัยที่ 3 ทางด้านเศรษฐกิจ จีนได้ปรับนโยบาย Zero-Covid เป็น Dynamic Zero-Covid สะท้อนการปรับ มาตรการต่างๆให้ผ่อนคลายลง ตลาดยังคงคาดการณ์ GDP อยู่ในระดับต่ำ นโยบายทางการเงินยังคงดำเนินแบบผ่อนคลายและ การเปิดเมืองของจีนยังคงต้องติดตามต่อไป

กองทุนเปิดธนชาติ อีสท์สปริง Global Smart Bond มีนโยบายเน้นลงทุนในกองทุนหลัก JPMorgan Funds - Income Fund ซึ่งมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ประเภทต่าง ๆ ทั้งภาครัฐและเอกชนทั่วโลก กองทุนมีนโยบายปกป้องความเสี่ยงจากอัตรา แลกเปลี่ยนตามดุลพินิจผู้จัดการกองทุน ซึ่งได้รักษาสัดส่วนการปกป้องค่าเงินให้เหมาะสมกับสถานะตลาด

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) ขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทฯจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์ สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

| ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน  |   |  |  |   |   |   |  |   |
|---------------------------------|---|--|--|---|---|---|--|---|
|                                 | ตั้งแต่<br>ต้นปี<br>30 ธ.ค. 65<br>ถึง 31 มี.ค. 66 | ย้อนหลัง<br>3 เดือน<br>30 ธ.ค. 65<br>ถึง 31 มี.ค. 66 | ย้อนหลัง<br>6 เดือน<br>30 ธ.ค. 65<br>ถึง 31 มี.ค. 66 | ย้อนหลัง<br>1 ปี <sup>1</sup><br>31 มี.ค. 65<br>ถึง 31 มี.ค. 66 | ย้อนหลัง<br>3 ปี <sup>1</sup><br>-ถึง 31 มี.ค. 66 | ย้อนหลัง<br>5 ปี <sup>1</sup><br>-ถึง 31 มี.ค. 66 | ย้อนหลัง<br>10 ปี <sup>1</sup><br>-ถึง 31 มี.ค. 66 | ตั้งแต่ จัดตั้ง<br>กองทุน <sup>1</sup><br>2 เม.ย. 63<br>ถึง 31 มี.ค. 66 |
| T-ES-GSBOND                     | -0.39   | -0.39  | 0.04   | -7.19   | -   | -   | -  | 1.43  |
| Benchmark                       | 1.92  | 1.92   | -5.08  | -1.97   | -   | -   | -  | -1.65   |
| ความผันผวนของ<br>ผลการดำเนินงาน | 3.97  | 3.97   | 4.36   | 4.57  | -   | -   | -  | 3.87  |
| ความผันผวนของ<br>Benchmark      | 11.57   | 11.57  | 12.52  | 12.52   | -   | -   | -  | 9.24  |

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก

1. ดัชนี Bloomberg Barclays US Aggregate Bond (Total Return Gross) ตัดส่วน 100%

หมายเหตุ: ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

### การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : "PTR") เท่ากับ 0.11 รอบของ  
กองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

### การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถค้นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัท  
จัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) [www.eastspring.co.th](http://www.eastspring.co.th)  
ในเมนูหัวข้อ "เกี่ยวกับเรา/การกำกับดูแลกิจการ/นโยบายการใช้สิทธิออกเสียง"

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต  
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน  
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ  
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

รายงานค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 01 เมษายน 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม<br>(fund's direct expense) | จำนวนเงิน<br>(บาท)   | ร้อยละของ<br>มูลค่า |
|---|----------------------|---------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)                        | 9,700,105.12         | 0.909%              |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)                        | 1,141,188.86         | 0.107%              |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)                   | 228,237.71           | 0.021%              |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)                           | ไม่มี                | ไม่มี               |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ   | 84,563.38            | 0.008%              |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด</b>                                   | <b>11,154,095.07</b> | <b>1.045%</b>       |

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่าขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

**รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง**

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2565 ถึง วันที่ 31 มีนาคม 2566

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

**รายชื่อผู้จัดการกองทุน**

| ลำดับ | ชื่อ – นามสกุล           | วันที่เริ่มบริหารกองทุน |
|-------|--------------------------|-------------------------|
| 1     | ดร.ธีรนุช ธรรมภิมุขวัฒนา | 02 เมษายน 2563          |

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและรายชื่อผู้จัดการกองทุนได้ที่ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) โดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) ([www.eastspring.co.th](http://www.eastspring.co.th)) และ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

**ข้อมูลเพิ่มเติม**

เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลผู้พัน – แก้ไขชื่อบริษัทจัดการ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลผู้พัน – แก้ไขชื่อบริษัทจัดการและนายทะเบียนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ จะมีผลตั้งแต่วันที่ 11 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป โดยมีรายละเอียด ดังนี้

| หัวข้อ                               | ข้อมูลเดิม                                | ข้อมูลใหม่   |
|--------------------------------------|---|--|
| <b>ข้อมูลผู้พัน</b>                  |   |  |
| 1.บริษัทจัดการ<br>ชื่อบริษัทจัดการ : | บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด | บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด |
| 2.นายทะเบียนหน่วยลงทุน<br>ชื่อ :     | บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด | บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด |

## รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Smart Bond

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Smart Bond (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรัชญางค์ปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 30 มีนาคม 2566

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

| บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้   | รายการผลประโยชน์ตอบแทน<br>ของกองทุน                          |
|--|--|
| <p>Bank of America</p> <p>The Bank of Nova Scotia</p> <p>ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารเจพีมอร์แกน เซส</p> <p>ธนาคารซีทีแบงก์</p> <p>ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารดอยซ์แบงก์</p> <p>ธนาคารเดอเอชแอลแบงก์ออสเตรีย จำกัด เอ็น.วี.</p> <p>ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารบีเอ็นพี พารีบาส์</p> <p>ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ ชนชาติ จำกัด (มหาชน)</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เอเชียพลัส จำกัด (มหาชน)</p> | <p>ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูล<br/>ในการตัดสินใจลงทุน</p> |

**ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น**

| บริษัทนายหน้า  | รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน                  |
|--|--|
| บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)<br>บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด<br>บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด<br>บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเตอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด<br>บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด<br>บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)<br>บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)<br>บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)<br>บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)<br>บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน |

**รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก**

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

| กลุ่มของตราสาร   | มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท) | %NAV  |
|--|-----------------------------|-------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ   | -                           | -     |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน                       | 45,787.61                   | 5.06% |
| (ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน  | -                           | -     |
| (ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือ ไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | -                           | -     |

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



กองทุนเปิดชนิด Global Smart Bond

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

| ชื่อหลักทรัพย์  | อัตราดอกเบี้ย (%) | อันดับความน่าเชื่อถือ             |       |     |         | วันครบกำหนด | จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน่วย (พันบาท) | มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท) | ร้อยละของเงินลงทุน | มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท) | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|---|-------------------|-----------------------------------|-------|-----|---------|-------------|---|---|--------------------|--|-------------------------------|
|   |                   | TRIS                              | FITCH | S&P | Moody's |             |   |   |                    |  |                               |
| การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ                          |                   |                                   |       |     |         |             |   | 100.00  | 901,485.01         | 99.57  |                               |
| หน่วยลงทุน  |                   |                                   |       |     |         |             |   | 100.00  | 901,485.01         | 99.57  |                               |
| ประเภทกองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่ง                          |                   |                                   |       |     |         |             |   | 100.00  | 901,485.01         | 99.57  |                               |
| JPMINCC   |                   | JPM Income Fund C (acc) - USD     |       |     |         | 204.37      | 901,485.01                                  | 100.00  | 901,485.01         | 99.57  |                               |
| เงินฝากธนาคาร   |                   |                                   |       |     |         |             |   |   | 45,787.61          | 5.05   |                               |
| ประเภทออมทรัพย์   |                   |                                   |       |     |         |             |   |   | 45,785.61          | 5.05   |                               |
| BANK DEPOSIT-USD  |                   | BANK DEPOSIT-USD                  |       |     | Aa2*    | 27,321.48   |   |   | 27,011.68          | 2.98   |                               |
| BAY - S/A   |                   | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) |       |     |         | 18,738.36   |   |   | 18,773.93          | 2.07   |                               |
| ประเภทกระแสรายวัน                                       |                   |                                   |       |     |         |             |   |   | 2.00               | 0.00   |                               |
| BAY - C/A   |                   | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) |       |     |         | 2.00        |   |   | 2.00               | 0.00   |                               |
| การป้องกันความเสี่ยงของรายการในอนาคตโดยใช้สัญญาล่วงหน้า |                   |                                   |       |     |         |             |   |   | (32,293.49)        | (3.58)                                       |                               |
| สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า                      |                   |                                   |       |     |         |             |   |   | (1,062.08)         | (0.12)                                       |                               |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า                       |                   |                                   |       |     |         |             |   |   | (31,231.41)        | (3.46)                                       |                               |
| สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น                             |                   |                                   |       |     |         |             |   |   | (9,424.77)         | (1.04)                                       |                               |
| สินทรัพย์อื่น   |                   |                                   |       |     |         |             |   |   | 2.18               | 0.00   |                               |
| หนี้สินอื่น   |                   |                                   |       |     |         |             |   |   | (9,426.95)         | (1.04)                                       |                               |
|   |                   |                                   |       |     |         |             |   |   | 901,485.01         | 100.00                                       |                               |
|   |                   |                                   |       |     |         |             |   |   | 905,554.36         | 100.00                                       |                               |

หมายเหตุ \* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

| ประเภทสัญญา                       | คู่สัญญา            | อันดับความน่าเชื่อถือ |                |                 |         | วัตถุประสงค์      | มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) | % NAV   | กำไร/ขาดทุน (บาท) |
|-----------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------|-----------------|---------|-------------------|-------------------------|---------|-------------------|
|                                   |                     | TRIS                  | FITCH          | S&P             | Moody's |                   |                         |         |                   |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา | AAA                   | BBB+, AAA(thb) | BBB+            | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | (340,700.15)            | (0.04%) | (340,700.15)      |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา | AAA                   | BBB+, AAA(thb) | BBB+            | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | (438,043.05)            | (0.05%) | (438,043.05)      |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | ธนาคารทหารไทยธนชาติ | Non                   | BBB, AA+(thb)  | BBB-/Stable/A-3 | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | (283,337.40)            | (0.03%) | (283,337.40)      |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา | AAA                   | BBB+, AAA(thb) | BBB+            | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | (180,706.95)            | (0.02%) | (180,706.95)      |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา | AAA                   | BBB+, AAA(thb) | BBB+            | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | (1,331,942.30)          | (0.15%) | (1,331,942.30)    |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา | AAA                   | BBB+, AAA(thb) | BBB+            | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | (7,620,707.41)          | (0.84%) | (7,620,707.41)    |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา | AAA                   | BBB+, AAA(thb) | BBB+            | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | (21,987,520.17)         | (2.43%) | (21,987,520.17)   |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | ธนาคารไทยพาณิชย์    | Non                   | BBB, AA+(thb)  | BBB-/Stable/A-2 | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | (236,212.07)            | (0.03%) | (236,212.07)      |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | ธนาคารทหารไทยธนชาติ | Non                   | BBB, AA+(thb)  | BBB-/Stable/A-3 | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | 87,700.34               | 0.01%   | 87,700.34         |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | ธนาคารทหารไทยธนชาติ | Non                   | BBB, AA+(thb)  | BBB-/Stable/A-3 | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | 37,981.71               | 0.00%   | 37,981.71         |

**อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว**

| บ.ทริสเรตติ้ง | บ.พีทซ์ เรตติ้ง (ประเทศไทย) | ความหมายของเรตติ้ง  |  |
|---------------|-----------------------------|---|--|
| AAA           | AAA (tha)                   | ความน่าเชื่อถือสูงที่สุด และมีความเสี่ยงต่ำสุด                                  | กลุ่มตราสารหนี้<br>ระดับนำลงทุน<br>(Investment Grade<br>Bonds)   |
| AA            | AA (tha)                    | ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก                                     |  |
| A             | A (tha)                     | ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ   |  |
| BBB           | BBB (tha)                   | ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้   |  |
| BB            | BB (tha)                    | ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง  | กลุ่มตราสารหนี้<br>ระดับเก็งกำไร<br>(Speculative Grade<br>Bonds) |
| B             | B (tha)                     | ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก  |  |
| C             | CCC, CC, C (tha)            | ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมากที่สุด และเริ่มมีความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้ |  |
| D             | DDD, DD, D (tha)            | อยู่ในภาวะที่ผิดนัดชำระหนี้   |  |

หมายเหตุ : บ.ทริสเรตติ้ง และ บ.พีทซ์ เรตติ้ง ได้ใช้สัญลักษณ์ บวก (+) และ ลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อชี้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และ น้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ สำหรับ พีทซ์ เรตติ้ง เป็นสถาบันจัดอันดับเครดิตนานาชาติ จึงมีคำว่า (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงถึงการให้อันดับเครดิตตามมาตรฐานวัดภายในประเทศไทย

| Description   | Standard and Poor's                   |            | Moody's   |            | FITCH Ratings |            |
|---|---------------------------------------|------------|-----------|------------|---------------|------------|
|   | Long-term                             | Short-term | Long-term | Short-term | Long-term     | Short-term |
|   | Investment Grade                      |            |           |            |               |            |
| Highest Credit Quality - exceptionally strong capacity for payment of financial commitments   | AAA                                   |            | Aaa       |            | AAA           |            |
| Very strong capacity for payment of financial commitments - a minimal difference compared With AAA  | AA+                                   |            | Aa1       |            | AA+           |            |
|   | AA                                    | A1+        | Aa2       |            | AA            | F1+        |
|   | AA-                                   | A1         | Aa3       | P1         | AA-           | F1         |
| Strong capacity for payment of financial commitments - it may, nevertheless, be vulnerable to changes in economic cycle or circumstances                  | A+                                    | A2         | A1        | P2         | A+            | F2         |
|   | A                                     | A3         | A2        | P3         | A             | F3         |
|   | A-                                    |            | A3        |            | A-            |            |
| Adequate capacity for payment of financial commitments - economic cycle and circumstances are, nevertheless, more likely to impair this capacity          | BBB+                                  |            | Baa1      |            | BBB+          |            |
|   | BBB                                   |            | Baa2      |            | BBB           |            |
|   | BBB-                                  |            | Baa3      |            | BBB-          |            |
|   | Speculative Grade                     |            |           |            |               |            |
| This group involves speculative elements – capacity for continued payment of commitments is contingent upon a sustained business and economic environment | BB+                                   |            | Ba1       |            | BB+           |            |
|   | BB                                    |            | Ba2       |            | BB            |            |
|   | BB-                                   |            | Ba3       |            | BB-           |            |
|   | B+                                    |            | B1        |            | B+            |            |
|   | B                                     | B          | B2        |            | B             | B          |
|   | B-                                    | C          | B3        |            | B-            | C          |
| High default risk - debtor's capacity for meeting commitments may be troublesome  | CCC+                                  | D          | Caa1      | NP         | CCC+          | C          |
|   | CCC                                   |            | Caa2      |            | CCC           | D          |
|   | CCC-                                  |            | Caa3      |            | CCC-          |            |
| Highly speculative obligations  | CC                                    |            | CC        |            | CC            |            |
| Very low probability of timely and full payment of obligations  | C                                     |            | C         |            | C             |            |
|   | Default in payment of obligations - D |            |           |            |               |            |



## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของ กองทุนเปิดธนชาติ อีสท์สปริง Global Smart Bond

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดธนชาติ อีสท์สปริง Global Smart Bond (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดธนชาติ อีสท์สปริง Global Smart Bond ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่รวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุน (แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว และหากสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้บริหารทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไมตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร
- สรุปลักษณะความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายใน หากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท สำนักงานสอบบัญชี ซี แอนด์ เอ จำกัด



(นางสาวจินตนา มหาวนิช)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4687

กรุงเทพมหานคร : วันที่ 18 พฤษภาคม 2566

## กองทุนเปิดชนชาติ อีสท์สปริง Global Smart Bond

งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

(หน่วย : บาท)

|   | หมายเหตุ | 2566                   | 2565                    |
|---|----------|------------------------|-------------------------|
| <b>สินทรัพย์</b>  |          |                        |                         |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม                                 | 3        | 901,485,013.64         | 1,384,057,900.87        |
| เงินฝากธนาคาร   | 5        | 45,752,045.07          | 96,879,641.13           |
| ลูกหนี้   |          |                        |                         |
| จากดอกเบี้ย   |          | 35,563.11              | 41,252.80               |
| จากการขายหน่วยลงทุน   |          | 1,980.21               | -                       |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์   | 6,8      | 125,682.05             | 1,985,329.17            |
| สินทรัพย์อื่น   |          | 198.24                 | -                       |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>   |          | <b>947,400,482.32</b>  | <b>1,482,964,123.97</b> |
| <b>หนี้สิน</b>  |          |                        |                         |
| เจ้าหนี้  |          |                        |                         |
| จากการซื้อเงินลงทุน   |          | 8,542,500.00           | -                       |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                                      |          | 3,710.86               | 2,005,390.76            |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์  | 6,8      | 32,419,169.50          | 18,456,156.68           |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย  | 8        | 859,979.54             | 1,360,786.79            |
| หนี้สินอื่น   |          | 20,761.51              | 36,941.05               |
| <b>รวมหนี้สิน</b>   |          | <b>41,846,121.41</b>   | <b>21,859,275.28</b>    |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>   |          | <b>905,554,360.91</b>  | <b>1,461,104,848.69</b> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>   |          |                        |                         |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                                 |          | 867,935,819.93         | 1,299,658,288.25        |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม  |          |                        |                         |
| บัญชีปรับสมดุล  | 3        | 13,461,377.43          | 51,292,510.60           |
| กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน                                 |          | 24,157,163.55          | 110,154,049.84          |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>   |          | <b>905,554,360.91</b>  | <b>1,461,104,848.69</b> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย</b>                                   |          | <b>10.4334</b>         | <b>11.2422</b>          |
| <b>จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)</b> |          | <b>86,793,581.9929</b> | <b>129,965,828.8248</b> |

## กองทุนเปิดธนาชาติ อีส์ทีสปริง Global Smart Bond

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

| ชื่อหลักทรัพย์  | จำนวนหน่วย<br>(Unit) | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|---|----------------------|-------------------------|------------------------------|
| การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ                        |                      |                         |                              |
| หน่วยลงทุน  |                      |                         |                              |
| JPMorgan Funds - Global Income Fund - CLASS C ACC USD | 204,371.7820         | 901,485,013.64          | 100.00                       |
| รวมหน่วยลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ                    |                      | <b>901,485,013.64</b>   | <b>100.00</b>                |
| รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 848,289,026.27 บาท)             |                      | <b>901,485,013.64</b>   | <b>100.00</b>                |



กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Smart Bond

งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565

| ชื่อหลักทรัพย์  | จำนวนหน่วย<br>(Unit) | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|---|----------------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>                 |                      |                         |                              |
| <b>หน่วยลงทุน</b>                                     |                      |                         |                              |
| JPMorgan Funds - Global Income Fund - CLASS C ACC USD | 308,133.8480         | 1,384,057,900.87        | 100.00                       |
| <b>รวมหน่วยลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ</b>             |                      | <b>1,384,057,900.87</b> | <b>100.00</b>                |
| <b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,268,516,436.65 บาท)</b>    |                      | <b>1,384,057,900.87</b> | <b>100.00</b>                |

## กองทุนเปิดชนชาติ อีส์ทีสปริง Global Smart Bond

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

(หน่วย : บาท)

|  | หมายเหตุ | 2566                   | 2565                   |
|--|----------|------------------------|------------------------|
| <b>รายได้</b>  | 3        |                        |                        |
| รายได้จากดอกเบี้ย  |          | 121,363.51             | 224,005.17             |
| รายได้อื่น   |          | -                      | 52.84                  |
| <b>รวมรายได้</b>   |          | <b>121,363.51</b>      | <b>224,058.01</b>      |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>  | 3        |                        |                        |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ  | 7,8      | 9,700,105.12           | 22,493,432.97          |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์  | 7        | 228,237.71             | 529,257.28             |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน   | 7,8      | 1,141,188.86           | 2,646,286.13           |
| ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี  |          | 55,300.00              | 55,300.00              |
| ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                                    |          | 1,080.00               | 8,110.00               |
| ค่าใช้จ่ายอื่น   |          | 28,183.38              | 242,357.32             |
| <b>รวมค่าใช้จ่าย</b>   |          | <b>11,154,095.07</b>   | <b>25,974,743.70</b>   |
| <b>รายได้(ขาดทุน)สุทธิ</b>   |          | <b>(11,032,731.56)</b> | <b>(25,750,685.69)</b> |
| <b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>                                   | 3        |                        |                        |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                               |          | 59,193,889.62          | 193,572,012.51         |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                         |          | (62,345,476.85)        | (28,519,387.01)        |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์                           |          | (60,792,371.00)        | (233,326,423.73)       |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์                     |          | (15,822,659.94)        | 90,230,186.20          |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ                   |          | 4,820,667.97           | (664,743.89)           |
| <b>รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น</b> |          | <b>(74,945,950.20)</b> | <b>21,291,644.08</b>   |
| <b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>      |          | <b>(85,978,681.76)</b> | <b>(4,459,041.61)</b>  |
| <b>หัก ภาษีเงินได้</b>   | 3        | (18,204.53)            | (33,600.77)            |
| <b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้</b>   |          | <b>(85,996,886.29)</b> | <b>(4,492,642.38)</b>  |

## กองทุนเปิดธนาชาติ อีเอสทีสปริง Global Smart Bond

## งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

(หน่วย : บาท)

|   | 2566                    | 2565                      |
|---|-------------------------|---------------------------|
| <b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก</b>        |                         |                           |
| การดำเนินงาน  | (85,996,886.29)         | (4,492,642.38)            |
| การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี | 70,634,977.20           | 1,407,665,946.84          |
| การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี      | (540,188,578.69)        | (2,667,890,706.14)        |
| <b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี</b>     | <b>(555,550,487.78)</b> | <b>(1,264,717,401.68)</b> |
| สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี                                 | 1,461,104,848.69        | 2,725,822,250.37          |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ ณ ปลายปี</b>                            | <b>905,554,360.91</b>   | <b>1,461,104,848.69</b>   |
| <b>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</b>                   |                         | <b>หน่วย</b>              |
| (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)                                    |                         |                           |
| หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี                                     | 129,965,828.8248        | 239,640,913.4931          |
| บวก หน่วยลงทุนที่ขายระหว่างปี                             | 6,436,189.7338          | 122,318,724.6445          |
| หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนระหว่างปี                      | (49,608,436.5657)       | (231,993,809.3128)        |
| <b>หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี</b>                             | <b>86,793,581.9929</b>  | <b>129,965,828.8248</b>   |

## กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Smart Bond

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

#### 1. ลักษณะของกองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Smart Bond

กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Smart Bond (“กองทุน”) เป็นกองทุนรวมประเภทกองทุนเปิด ไม่มีกำหนดอายุโครงการ กองทุนได้รับการอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ให้จัดตั้งเป็นกองทุนเปิดและจดทะเบียนหลักทรัพย์สินของโครงการ เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2563 มีมูลค่าโครงการจดทะเบียน 10,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 1,000,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ในช่วงระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการอาจเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินลงทุนของโครงการได้ ไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนเงินลงทุนของโครงการ จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ตั้งแต่วันที่ 11 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป (เดิมจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด)

เมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2565 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ได้ดำเนินการควบรวมกิจการเข้าด้วยกัน ซึ่งภายหลังจากการควบรวมกิจการ จะดำเนินการภายใต้ชื่อ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Smart Bond เป็นกองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศ ประเภทกองทุนรวมหน่วยลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน JPMorgan Funds - Income Fund (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class C ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ เพียงกองทุนเดียวซึ่งจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ซึ่งบริหารจัดการโดย JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management (EPM)) ได้ หรืออาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมทั้งอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ได้ นอกจากนี้กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) รวมถึงลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใด หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำหนด

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

#### 2. เกณฑ์ในการจัดทำและนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ว่าแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของข้อมูลทางการเงิน

### 3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### 3.1 เครื่องมือทางการเงิน

##### การจัดประเภทและการวัดมูลค่าเริ่มแรก

กองทุนรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม อย่างไรก็ตาม สำหรับลูกหนี้ กรณีไม่มีองค์ประกอบเกี่ยวกับการจัดหาเงินที่มีนัยสำคัญ กองทุนจะรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวด้วยราคาของรายการ ตามที่กล่าวไว้ในนโยบายการบัญชีเรื่องการรับรู้รายได้

##### การวัดมูลค่าภายหลัง

- เงินลงทุนในกองทุนในต่างประเทศวัดมูลค่าในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่าน กำไรขาดทุน โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของกองทุนในต่างประเทศที่ประกาศล่าสุด
- เงินฝากธนาคารวัดมูลค่าในงบแสดงฐานะการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย
- หนี้สินทางการเงินวัดมูลค่าในงบแสดงฐานะการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

##### การผิณัดชำระ

ในกรณีที่เงินลงทุนในตราสารหนี้ผิณัดชำระหนี้ กองทุนจะตัดบัญชีดอกเบี้ยค้างรับโดยนำไปลดรายได้ดอกเบี้ยทันทีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่กิจการจะไม่ได้รับดอกเบี้ยและเมื่อจำนวนดอกเบี้ยที่จะไม่ได้รับสามารถประมาณได้อย่างสมเหตุสมผล หากดอกเบี้ยค้างรับที่ต้องตัดบัญชีเป็นดอกเบี้ยที่กองทุนซื้อมาพร้อมกับเงินลงทุน กองทุนจะตัดบัญชีดอกเบี้ยค้างรับดังกล่าวโดยนำไปเพิ่มต้นทุนของเงินลงทุนที่ซื้อมา

#### 3.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

กองทุนบันทึกกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในกำไรขาดทุน

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างผลตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกรวมอยู่ในกำไรขาดทุน

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

#### 3.3 ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

#### 3.4 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่กำหนดในแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณการรายการบัญชีบางรายการและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

#### 3.5 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุน เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

#### 3.6 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

กองทุนแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นให้เป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการและแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินให้เป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการรับหรือจ่ายชำระที่เป็นเงินตราต่างประเทศและที่เกิดการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าวได้บันทึกทันทีในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ



## 6. ลูกหนี้/เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 กองทุนมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งทำกับสถาบันการเงิน โดยมีรายละเอียดดังนี้

| ธนาคารคู่สัญญา      | จำนวนสัญญา | ขายสกุลเงิน | มูลค่าตามสัญญา | ซื้อสกุลเงิน | มูลค่าตามสัญญา | กำหนดส่งมอบ       | กำไร(ขาดทุน)จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรม |
|---------------------|------------|-------------|----------------|--------------|----------------|-------------------|---|
| ธนาคารทหารไทยชนชาติ |            |             |                |              |                |                   |   |
| จำกัด (มหาชน)       | 2          | USD         | 940,000.00     | BAHT         | 31,965,446.00  | มี.ย. - ก.ค. 2566 | 125,682.05                                  |
|                     |            |             |                |              |                |                   | <b>125,682.05</b>                           |
| ธนาคารทหารไทยชนชาติ |            |             |                |              |                |                   |   |
| จำกัด (มหาชน)       | 1          | BAHT        | 20,783,280.00  | USD          | 600,000.00     | เม.ย. 2566        | (283,337.40)                                |
| ธนาคารกรุงศรีอยุธยา |            |             |                |              |                |                   |   |
| จำกัด (มหาชน)       | 4          | USD         | 23,950,000.00  | BAHT         | 784,876,660.00 | เม.ย. - พ.ค. 2566 | (31,120,876.83)                             |
| ธนาคารกรุงศรีอยุธยา |            |             |                |              |                |                   |   |
| จำกัด (มหาชน)       | 2          | BAHT        | 28,112,000.00  | USD          | 800,000.00     | เม.ย. 2566        | (778,743.20)                                |
| ธนาคารไทยพาณิชย์    |            |             |                |              |                |                   |   |
| จำกัด (มหาชน)       | 1          | USD         | 1,700,000.00   | BAHT         | 57,599,400.00  | พ.ค. 2566         | (236,212.07)                                |
|                     |            |             |                |              |                |                   | <b>(32,419,169.50)</b>                      |

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 กองทุนมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งทำกับสถาบันการเงิน โดยมีรายละเอียดดังนี้

| ธนาคารคู่สัญญา      | จำนวนสัญญา | ขายสกุลเงิน | มูลค่าตามสัญญา | ซื้อสกุลเงิน | มูลค่าตามสัญญา | กำหนดส่งมอบ | กำไร(ขาดทุน)จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรม |
|---------------------|------------|-------------|----------------|--------------|----------------|-------------|---|
| ธนาคารไทยพาณิชย์    |            |             |                |              |                |             |   |
| จำกัด (มหาชน)       | 1          | USD         | 4,100,000.00   | BAHT         | 136,710,400.00 | เม.ย. 2565  | 394,454.17                                  |
| ธนาคารไทยพาณิชย์    |            |             |                |              |                |             |   |
| จำกัด (มหาชน)       | 1          | BAHT        | 98,152,500.00  | USD          | 3,000,000.00   | เม.ย. 2565  | 1,590,875.00                                |
|                     |            |             |                |              |                |             | <b>1,985,329.17</b>                         |
| ธนาคารทหารไทยชนชาติ |            |             |                |              |                |             |   |
| จำกัด (มหาชน)       | 1          | USD         | 20,700,000.00  | BAHT         | 683,406,360.00 | เม.ย. 2565  | (4,792,740.00)                              |
| ธนาคารกรุงศรีอยุธยา |            |             |                |              |                |             |   |
| จำกัด (มหาชน)       | 1          | USD         | 18,251,000.00  | BAHT         | 593,057,119.50 | พ.ค. 2565   | (13,663,416.68)                             |
|                     |            |             |                |              |                |             | <b>(18,456,156.68)</b>                      |

## 7. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน ตั้งแต่วันที่ 11 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป (เดิม บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน จนถึงวันที่ 10 กรกฎาคม 2565) โดยมี ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนที่กองทุนถูกเรียกเก็บมีอัตราดังนี้

| ค่าใช้จ่าย                    | อัตราร้อยละ                                       |
|-------------------------------|---|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ         | ไม่เกินร้อยละ 1.605 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | ไม่เกินร้อยละ 0.107 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน        | ไม่เกินร้อยละ 0.214 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |

บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวัน ทั้งนี้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมดของกองทุน ณ วันที่คำนวณ ทั้งนี้โดยยังไม่ได้หักรายการต่อไปนี้ ได้แก่ ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนที่ยังไม่ได้มีการคำนวณและ/หรือยังไม่ได้มีการบันทึกเป็นหนี้สินจนถึงวันที่คำนวณ

## 8. รายการธุรกิจที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรือถูกควบคุมโดยกองทุน ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุน

กองทุนมีความสัมพันธ์กับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

| บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน  | ความสัมพันธ์   |
|---|--|
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด                     | เป็นบริษัทจัดการกองทุน (ตั้งแต่ 11 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป)   |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด                                     | เป็นบริษัทจัดการกองทุน (จนถึง 10 กรกฎาคม 2565)   |
| ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)<br>(เดิมชื่อ : ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)) | เป็นบริษัทใหญ่ของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) และตั้งแต่วันที่ 3 กรกฎาคม 2564 เป็นต้นไป เปลี่ยนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการกองทุน |
| ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)  | เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการกองทุน และได้ร่วมกับธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 3 กรกฎาคม 2564                    |



## 8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวมีดังนี้

### 8.1 รายการระหว่างกัน มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

|  | สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม |               | นโยบายการกำหนดราคา             |
|--|----------------------------------|---------------|--------------------------------|
|  | 2566                             | 2565          |                                |
| <u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด</u>                 |                                  |               |                                |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ  | 3,161,144.24                     | 22,493,432.97 | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน   | 371,899.33                       | 2,646,286.13  | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| <u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด</u> |                                  |               |                                |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ  | 6,538,960.88                     | -             | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน   | 769,289.53                       | -             | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |

### 8.2 ยอดคงเหลือระหว่างกัน มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

|  | ณ วันที่ 31 มีนาคม |              |
|--|--------------------|--------------|
|  | 2566               | 2565         |
| <u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด</u>                 |                    |              |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย                                    | -                  | 1,138,823.75 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย                                   | -                  | 133,979.26   |
| <u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด</u> |                    |              |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย                                    | 700,719.91         | -            |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย                                   | 82,437.63          | -            |
| <u>ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)</u>                         |                    |              |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์  | 125,682.05         | -            |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์   | 283,337.40         | 4,792,740.00 |

## 9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

### 9.1 การประมาณการมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์จากแหล่งที่น่าเชื่อถือ เช่น วิธีคิดลดกระแสเงินสด และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

### 9.1 การประมาณการมูลค่ายุติธรรม (ต่อ)

ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

|  | ระดับ 1        | ระดับ 2       | ระดับ 3 | รวม            |
|--|----------------|---------------|---------|----------------|
| <b>สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b> |                |               |         |                |
| หน่วยลงทุน                                     | 901,485,013.64 | -             | -       | 901,485,013.64 |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์                        | -              | 125,682.05    | -       | 125,682.05     |
| <b>หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>   |                |               |         |                |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์                       | -              | 32,419,169.50 | -       | 32,419,169.50  |

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565

|  | ระดับ 1          | ระดับ 2       | ระดับ 3 | รวม              |
|--|------------------|---------------|---------|------------------|
| <b>สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b> |                  |               |         |                  |
| หน่วยลงทุน                                     | 1,384,057,900.87 | -             | -       | 1,384,057,900.87 |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์                        | -                | 1,985,329.17  | -       | 1,985,329.17     |
| <b>หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>   |                  |               |         |                  |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์                       | -                | 18,456,156.68 | -       | 18,456,156.68    |

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่อง กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

## 9.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ โอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้นราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลงราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไรราคาของตราสารหนี้นั้นก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน แยกตามประเภทของอัตราดอกเบี้ย ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

|                            | อัตราดอกเบี้ย              |                        |                        | รวม            |
|----------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|----------------|
|                            | ปรับขึ้นลงตาม<br>อัตราตลาด | อัตราดอกเบี้ย<br>คงที่ | ไม่มีอัตรา<br>ดอกเบี้ย |                |
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u> |                            |                        |                        |                |
| เงินฝากธนาคาร              | 18,738,363.82              | -                      | 27,013,681.25          | 45,752,045.07  |
| เงินลงทุนในหน่วยลงทุน      | -                          | -                      | 901,485,013.64         | 901,485,013.64 |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์    | -                          | -                      | 125,682.05             | 125,682.05     |
| <u>หนี้สินทางการเงิน</u>   |                            |                        |                        |                |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์   | -                          | -                      | 32,419,169.50          | 32,419,169.50  |

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565

|                            | อัตราดอกเบี้ย              |                        |                        | รวม              |
|----------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------|
|                            | ปรับขึ้นลงตาม<br>อัตราตลาด | อัตราดอกเบี้ย<br>คงที่ | ไม่มีอัตรา<br>ดอกเบี้ย |                  |
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u> |                            |                        |                        |                  |
| เงินฝากธนาคาร              | 61,948,227.85              | -                      | 34,931,413.28          | 96,879,641.13    |
| เงินลงทุนในหน่วยลงทุน      | -                          | -                      | 1,384,057,900.87       | 1,384,057,900.87 |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์    | -                          | -                      | 1,985,329.17           | 1,985,329.17     |
| <u>หนี้สินทางการเงิน</u>   |                            |                        |                        |                  |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์   | -                          | -                      | 18,456,156.68          | 18,456,156.68    |

### 9.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน โดยแบ่งตามวันที่ครบกำหนดจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงินที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

|                            | ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด |            |             |                | รวม            |
|----------------------------|--|------------|-------------|----------------|----------------|
|                            | เมื่อทวงถาม                                      | ภายใน 1 ปี | 1 ปี – 5 ปี | ไม่มีกำหนด     |                |
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u> |  |            |             |                |                |
| เงินฝากธนาคาร              | 45,752,045.07                                    | -          | -           | -              | 45,752,045.07  |
| เงินลงทุนในหน่วยลงทุน      | -  | -          | -           | 901,485,013.64 | 901,485,013.64 |

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565

|                            | ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด |            |             |                  | รวม              |
|----------------------------|--|------------|-------------|------------------|------------------|
|                            | เมื่อทวงถาม                                      | ภายใน 1 ปี | 1 ปี – 5 ปี | ไม่มีกำหนด       |                  |
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u> |  |            |             |                  |                  |
| เงินฝากธนาคาร              | 96,879,641.13                                    | -          | -           | -                | 96,879,641.13    |
| เงินลงทุนในหน่วยลงทุน      | -  | -          | -           | 1,384,057,900.87 | 1,384,057,900.87 |

### 9.4 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

### 9.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลเสียหายแก่กองทุนในงวดปัจจุบันหรือในปีต่อไป กองทุนอาจจะได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เปลี่ยนไป ซึ่งเกิดจากสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศส่วนที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยง

กองทุนได้ทำการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหมายเหตุ 6

กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐ)

ณ วันที่ 31 มีนาคม

| รายการ                      | 2566          | 2565          |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>  |               |               |
| เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)  | 26,382,353.34 | 41,625,801.53 |
| เงินฝากธนาคาร               | 790,508.67    | 1,050,508.67  |
| <u>หนี้สินทางการเงิน</u>    |               |               |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน | 250,000.00    | -             |

## 9.6 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในหน่วยลงทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบด้านบวกหรือลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

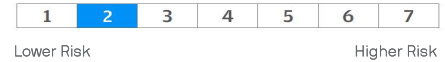
## 9.7 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยการกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่ลงทุน

## 10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2566

ข้อมูลการลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศ เกินกว่าร้อยละยี่สิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ของ  
กองทุนเปิดชนชาติ อีสท์สปริง Global Smart Bond



# JPMorgan Funds - Income Fund

Class: JPM Income Fund C (acc) - USD

## Fund overview

|   |  |   |
|---|--|---|
| <b>ISIN</b><br>LU1041600427   | <b>Bloomberg</b><br>JPMINCC LX   | <b>Reuters</b><br>LU1041600427.LUF  |
| <b>Investment objective:</b> To provide income by investing primarily in debt securities.   |  |   |
| <b>Investment approach</b>  |  |   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Uses a globally integrated research driven investment process that focuses on analysing fundamental, quantitative and technical factors across countries, sectors and issuers.</li> <li>• Uses an unconstrained approach to finding the best investment ideas across multiple fixed income sectors and countries with a focus on generating a consistent income distribution.</li> <li>• Dynamically shifts among sectors and countries and adjusts duration depending on market conditions.</li> <li>• Income is managed to minimise fluctuations in periodic dividend payments.</li> </ul> |  |   |
| <b>Portfolio manager(s)</b><br>Andrew Norelli<br>Andrew Headley<br>Thomas Hauser  | <b>Share class currency</b> USD<br><b>Fund assets</b><br>USD 10043.4m<br><b>NAV</b> USD 129.09<br><b>Fund launch</b><br>2 Jun 2014 | <b>Class launch</b><br>10 Dec 2015<br><b>Domicile</b> Luxembourg<br><b>Entry/exit charges</b><br>Entry charge (max) 0.00%<br>Exit charge (max) 0.00%<br><b>Ongoing charge</b> 0.65% |
| <b>Investment specialist(s)</b><br>Ben Christensen  |  |   |
| <b>Fund reference currency</b> USD  |  |   |
| <b>ESG information</b>  |  |   |
| <b>ESG approach - ESG Promote</b><br>Promotes Environmental and / or social characteristics.  |  |   |
| <b>SFDR classification: Article 8</b><br>"Article 8" strategies promote social and/or environmental characteristics, but do not have sustainable investing as a core objective.   |  |   |

## Fund ratings As at 31 March 2023

Overall Morningstar Rating™ ★★★★★

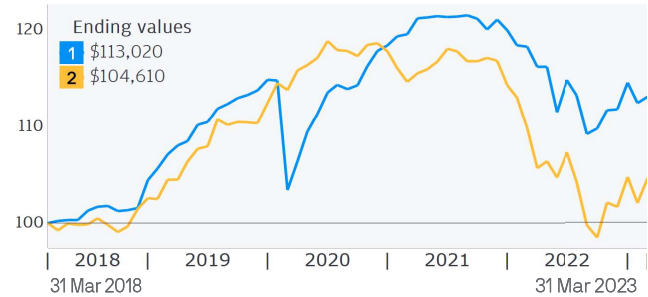
Morningstar Category™ USD Flexible Bond

## Performance

**1** Class: JPM Income Fund C (acc) - USD

**2** Benchmark: Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross)

### Growth of USD 100,000 Calendar years



### Calendar Year Performance (%)

|          | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019  | 2020 | 2021  | 2022   |
|----------|------|------|------|------|------|------|-------|------|-------|--------|
| <b>1</b> | -    | -    | -    | 8.42 | 6.73 | 0.94 | 11.99 | 3.58 | 2.74  | -7.70  |
| <b>2</b> | -    | -    | -    | 2.65 | 3.54 | 0.01 | 8.72  | 7.51 | -1.54 | -13.01 |

### Return (%)

|          | Cumulative |          |        | Annualised |         |        |      |
|----------|------------|----------|--------|------------|---------|--------|------|
|          | 1 month    | 3 months | 1 year | 3 years    | 5 years | Launch | YTD  |
| <b>1</b> | 0.58       | 1.16     | -4.44  | 2.99       | 2.48    | 3.56   | 1.16 |
| <b>2</b> | 2.54       | 2.96     | -4.78  | -2.77      | 0.91    | 1.23   | 2.96 |

### Performance Disclosures

**Past performance is not a guide to current and future performance. The value of your investments and any income from them may fall as well as rise and you may not get back the full amount you invested.**

### ESG

For more information on environmental, social and governance (ESG) integration and our approach to sustainable investing at J.P. Morgan Asset Management please visit <https://am.jpmorgan.com/lu/esg>

## Portfolio analysis

| Measurement               | 3 years | 5 years |
|---------------------------|---------|---------|
| Annualised volatility (%) | 7.92    | 6.41    |

## Holdings *As at 28 February 2023*

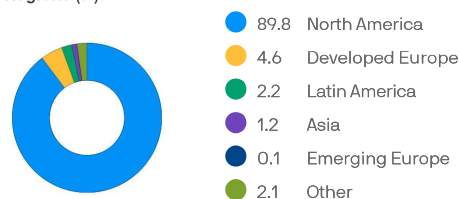
| TOP 10                                       | Sector | Maturity date | % of assets |
|--|--------|---------------|-------------|
| GNMA (United States)                         | MBS    | 01/03/2053    | 7.0         |
| GNMA (United States)                         | MBS    | 01/03/2053    | 3.2         |
| GNMA (United States)                         | MBS    | 20/07/2052    | 2.5         |
| GNMA (United States)                         | MBS    | 20/12/2052    | 2.0         |
| GNMA (United States)                         | MBS    | 20/01/2053    | 1.8         |
| GNMA (United States)                         | MBS    | 20/01/2053    | 1.4         |
| GNMA (United States)                         | MBS    | 20/02/2053    | 0.9         |
| GNMA (United States)                         | MBS    | 20/08/2052    | 0.8         |
| JPM Global High Yield Bond Fund (Luxembourg) | Fund   | -             | 0.8         |
| GNMA (United States)                         | MBS    | 20/11/2052    | 0.8         |

### Bond quality breakdown (%)

|              |                           |
|--------------|---------------------------|
| AAA: 35.1%   | Corporate Bonds: 34.3%    |
| AA: 2.1%     | Average duration: 4.1 yrs |
| A: 3.7%      | Yield to maturity: 8.0%   |
| BBB: 18.8%   | Average maturity: 6.2 yrs |
| < BBB: 41.6% |                           |
| Cash: -1.2%  |                           |

| Value at Risk (Var) | Fund  |
|---------------------|-------|
| VaR                 | 2.95% |

### Regions (%)



### Sectors (%)

|                                 |      |
|---------------------------------|------|
| Agency MBS                      | 31.3 |
| HY Corporate                    | 24.5 |
| CMBS                            | 16.9 |
| IG Corporate                    | 8.7  |
| Non-agency MBS                  | 6.5  |
| ABS                             | 5.3  |
| EM Sovereigns & Quasi Sovereign | 4.6  |
| Currency                        | 2    |
| EM Corporates                   | 1.1  |
| Cash & Equivalent               | -1.2 |

### Currency breakdown (%)

|     |      |
|-----|------|
| USD | 98.0 |
| JPY | 2.0  |



### Key risks

The Sub-Fund is subject to **Investment risks** and **Other associated risks** from the techniques and securities it uses to seek to achieve its objective.

The table on the right explains how these risks relate to each other and the **Outcomes to the Shareholder** that could affect an investment in the Sub-Fund.

Investors should also read [Risk Descriptions](#) in the Prospectus for a full description of each risk.

#### Investment risks *Risks from the Sub-Fund's techniques and securities*

| Techniques              | Securities                    |                  |
|-------------------------|-------------------------------|------------------|
| Concentration           | Contingent convertible bonds  | - Unrated debt   |
| Derivatives             | Convertible securities        | Equities         |
| Hedging                 | Debt securities               | Emerging markets |
| Short positions         | - Government debt             | MBS/ABS          |
| Distribution of capital | - Investment grade debt       | REITs            |
|                         | - Below investment grade debt |                  |

#### Other associated risks *Further risks the Sub-Fund is exposed to from its use of the techniques and securities above*

|                  |                 |               |
|------------------|-----------------|---------------|
| Credit Liquidity | Currency Market | Interest rate |
|------------------|-----------------|---------------|

#### Outcomes to the Shareholder *Potential impact of the risks above*

|  |  |  |
|--|--|--|
| <b>Loss</b><br>Shareholders could lose some or all of their money. | <b>Volatility</b><br>Shares of the Sub-Fund will fluctuate in value. | <b>Failure to meet the Sub-Fund's objective.</b> |
|--|--|--|

### General Disclosures

Before investing, obtain and review the current prospectus, Key Information Document (KID) and any applicable local offering document. These documents, as well as the annual and semi-annual reports and the articles of incorporation, are available in English free from your financial adviser, your J.P. Morgan Asset Management regional contact, the fund's issuer (see below) or at [www.jpmm.lu](http://www.jpmm.lu). A summary of investor rights is available in English at <https://am.jpmorgan.com/lu/investor-rights>. J.P. Morgan Asset Management may decide to terminate the arrangements made for the marketing of its collective investment undertakings.

This material should not be considered as advice or an investment recommendation. Fund holdings and performance are likely to have changed since the report date. No provider of information presented here, including index and ratings information, is liable for damages or losses of any type arising from use of their information. No warranty of accuracy is given and no liability in respect of any error or omission is accepted.

To the extent permitted by applicable law, we may record telephone calls and monitor electronic communications to comply with our legal and regulatory obligations and internal policies. Personal data will be collected, stored and processed by J.P. Morgan Asset Management in accordance with our EMEA Privacy Policy [www.jpmm.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmm.com/emea-privacy-policy). For additional information on the sub-fund's target market please refer to the Prospectus.

**Risk Indicator** - The risk indicator assumes you keep the product for 5 year(s). The risk of the product may be significantly higher if held for less than the recommended holding period.

### Performance information

Source: J.P. Morgan Asset Management. Share class performance is shown based on the NAV (net asset value) of the share class with income (gross) reinvested including actual ongoing charges excluding any entry and exit fees.

The return of your investment may change as a result of currency fluctuations if your investment is made in a currency other than that used in the past performance calculation.

Indices do not include fees or operating expenses and you cannot invest in them.

The benchmark is for comparative purposes only unless specifically referenced in the Sub-Funds' Investment Objective and Policy.

### Holdings information

**Maturity Date** refers to the maturity/reset date of the security. For those securities whose reference coupon rate is adjusted at least every 397 days, the date of the next coupon rate adjustment is shown.

The yield displayed is in the base currency of the Sub-Fund. Actual share class yields may differ from the displayed yield due to currency effects.

### Information Sources

Fund information, including performance calculations and other data, is provided by J.P. Morgan Asset Management (the marketing name for the asset management businesses of JPMorgan Chase & Co. and its affiliates worldwide).

**All data is as at the document date unless indicated otherwise.**

© 2023 Morningstar. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information.

**Benchmark source:** The Products are not sponsored, endorsed, sold or promoted by Bloomberg Barclays Capital, and Bloomberg Barclays Capital makes no warranty, express or implied, as to the results to be obtained by any person or entity from the use of any index, any opening, intra-day or closing value therefore, or any data included therein or relating thereto, in connection with any Fund or for any other purpose. Bloomberg Barclays Capital's only relationship to the Licensee with respect to the Products is the licensing of certain trademarks and trade names of Bloomberg Barclays Capital and the Bloomberg Barclays Capital indexes that are determined, composed and calculated by Bloomberg Barclays Capital without regard to Licensee or the Products.

### Issuer

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, corporate capital EUR 10.000.000.

### Definitions

**NAV** Net Asset Value of a fund's assets less its liabilities per Share.

**Overall Morningstar Rating™** assessment of a fund's past performance, based on both return and risk and shows how similar investments compare with their competitors. Investment decisions should not be based on a high rating alone.

**Annualised volatility (%)** an absolute measure of volatility and measures the extent to which returns vary up and down over a given period. High volatility means that the returns have been more variable over time. The measure is expressed as an annualised value.