

## กองทุนเปิดอีสท์สปริง China A Active

รายงานประจำรอบ 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568

สิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

## สารบัญ

|                                                                                         |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----|
| สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน                                                              | 1  |
| รายงานการวิเคราะห์ของบริหารจัดการกองทุน อีสทสปริง (ประเทศไทย) จำกัด                     | 2  |
| ความเห็นของบริหารจัดการกองทุนรวมที่เกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม      | 4  |
| การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า               | 4  |
| รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข | 4  |
| ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง   | 5  |
| เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV                                                               |    |
| ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ                               | 6  |
| รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์                                                                 | 8  |
| งบการเงิน (ไม่ได้ตรวจสอบ)                                                               | 9  |
| ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน                                                                | 11 |
| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน                                                         | 17 |
| รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน                               | 18 |
| การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3                                         | 18 |
| การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)         | 18 |

วันที่ 14 ตุลาคม 2568

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีส์ทีเอสปริง (ประเทศไทย) จำกัด ขอส่งรายงาน 6 เดือน รอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568 ของกองทุนเปิดอีส์ทีเอสปริง China A Active มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ในรอบบัญชีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นจีนเริ่มกลับมาฟื้นตัวจากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจจากภาครัฐในปลายปี 2567 ตัวเลขเศรษฐกิจต่าง ๆ เริ่มปรับตัวทิศทางดีขึ้น ทั้งภาคการผลิตและภาคบริการ PMI เดือนกันยายนอยู่ในโซนขยายตัว ดัชนี Hangseng Index เติบโต 9.31% ดัชนี CSI300 ลดลง 15.60% (ในรูปสกุลเงินท้องถิ่น) ถึงแม้ว่าตลาดหุ้นจีนได้รับ Sentiment เชิงบวกจากหุ่นกลุ่ม AI จากการพัฒนาโมเดล DeepSeek's ในช่วงต้นปี 2568 ตลาดยังคงมีความกังวลความเสี่ยงทางด้านเศรษฐกิจ จากนโยบายภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ ส่งผลต่อการบริโภคภายในประเทศ ยอดค้าปลีกและส่งออก ยังคงทรงตัว ยอดขายอสังหาริมทรัพย์ ยังคงอ่อนแอต่อเนื่อง เงินเพื่อเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบแคบ ยังอยู่ในระดับต่ำ ตลาดยังคงคาดหวังการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมจากภาครัฐ โดยรัฐบาลจีนเริ่มพุ่งเป้ามาตรการสนับสนุนไปยังภาคบริโภคภายในประเทศและพัฒนาทางด้าน AI ช่วยหนุน Sentiment ตลาดหุ้นให้กลับมาเติบโตต่อได้ อย่างไรก็ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนอาจไม่รวดเร็วอย่างที่ตลาดคาดหวัง ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์กับสหรัฐฯยังคงมีอยู่

สุดท้ายนี้ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีส์ทีเอสปริง (ประเทศไทย) จำกัด ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีส์ทีเอสปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีส์ทีเอสปริง (ประเทศไทย) จำกัด

## รายงานการวิเคราะห์ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีส์ทีสปริง (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดอีส์ทีสปริงส์ China A Active

### ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน

ในรอบบัญชีที่ผ่านมาตลาดหุ้นจีนเริ่มกลับมาฟื้นตัวจากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจจากภาครัฐในปลายปี 2567 ตัวเลขเศรษฐกิจต่าง ๆ เริ่มปรับตัวทิศทางดีขึ้น ทั้งภาคการผลิตและภาคบริการ PMI เดือนกันยายนอยู่ในโซนขยายตัว ดัชนี Hangseng Index เติบโต 9.31% ดัชนี CSI300 ลดลง 15.60% (ในรูปสกุลเงินท้องถิ่น) ถึงแม้ว่าตลาดหุ้นจีนได้รับ Sentiment เชิงบวกจากหุ้นกลุ่ม AI จากการพัฒนาโมเดล DeepSeek's ในช่วงต้นปี 2568 ตลาดยังคงมีความกังวลความเสี่ยงทางด้านเศรษฐกิจ จากนโยบายภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ ส่งผลต่อการบริโภคภายในประเทศ ยอดค้าปลีกและส่งออก ยังคงทรงตัว ยอดขายอสังหาริมทรัพย์ ยังคงอ่อนแอต่อเนื่อง เงินเพื่อเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบแคบ ยังอยู่ในระดับต่ำ ตลาดยังคงคาดหวังการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมจากภาครัฐ โดยรัฐบาลจีนเริ่มพุ่งเป้ามาตรการสนับสนุนไปยังภาคบริโภคภายในประเทศและพัฒนาทางด้าน AI ช่วยหนุน Sentiment ตลาดหุ้นให้กลับมาเติบโตต่อได้ อย่างไรก็ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนอาจไม่รวดเร็วอย่างที่ตลาดคาดหวัง ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์กับสหรัฐฯ ยังคงมีอยู่

ด้านนโยบายการเงิน ธนาคารกลางในหลายประเทศมีแนวโน้มผ่อนคลายทางการเงิน โดยธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ได้ประกาศลดดอกเบี้ยนโยบายลงมา ปัจจุบันอยู่ที่ระดับ 4.0%-4.25% จากอัตราการว่างงานมีแนวโน้มสูงขึ้น หลังจากนายโดนัลด์ ทรัมป์ ได้รับเลือกตั้งเป็นประธานาธิบดีในสหรัฐฯ ได้ประกาศนโยบายภาษีนำเข้าเมื่อวันที่ 2 เมษายน กับประเทศคู่ค้าต่าง ๆ ทั่วโลก ส่งผลให้ตลาดมีความกังวลภาวะเงินเฟ้อ รวมถึงการเติบโตของเศรษฐกิจในสหรัฐฯ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลประกอบการบริษัทต่าง ๆ อย่างไรก็ตามสหรัฐฯ ได้ประกาศผ่อนผันเป็นเวลา 90 วันในการบังคับใช้มาตรการประเทศต่าง ๆ ที่เป็นคู่ค้าสหรัฐฯ ยังคงอยู่ในขั้นตอนการเจรจาต่อรอง ตลาดยังคงกังวลถึงความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์กับสหรัฐฯ รวมทั้งสงครามการค้า ธนาคารกลางจีน (PBOC) ล่าสุดทางการจีนได้แถลงให้คำมั่นจะรักษาเสถียรภาพของตลาดหุ้นและตลาดเงินในช่วงเดือนกันยายนที่ผ่านมา โดยประกาศใช้เครื่องมือเพิ่มขยาย Swap Connect ให้นักลงทุนสถาบันต่างชาติทุกประเภทสามารถเข้าทำธุรกรรม Repo ในตลาดพันธบัตรในประเทศได้และเพิ่มโควตา Swap Connect รายวันเพิ่มขึ้นเป็นสองเท่าเป็น 4.5 หมื่นล้านหยวน ปัจจุบัน ดอกเบี้ยนโยบาย PBOC อยู่ที่ 3%

สำหรับสถานะการลงทุนของกองทุนหลัก ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2568 กองทุนหลักเน้นลงทุนใน Sector ได้แก่ Health Care 24%, Consumer Staples 23.4%, Financials 18%, Communication Services 11.4% และ Consumer Discretionary 10.9% ในหุ้นรายตัวสัดส่วนหลักเน้นลงทุนในหุ้น ได้แก่ China Merchant Bank 9.2%, Kweichow Moutai 9.2%, Yunnan Baiyao 8.3%, Fuyao Glass Industry 6.8% และ Jiangsu Hengrui 6.4%

สำหรับมุมมองการลงทุนของกองทุนหลักมองว่าปี 2568 ปัจจัยด้านภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างประเทศโดยเฉพาะเรื่องสงครามการค้ายังคงเป็นปัจจัยหลักที่กดดันตลาดหุ้นจีน อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจจีนเป็นเศรษฐกิจที่พึ่งพาการบริโภค การลงทุนภายในประเทศเป็นหลัก รายได้จากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหุ้นจีนส่วนใหญ่มาจากภายในประเทศเป็นหลัก กลยุทธ์ในการลงทุนของ Master Fund หลักยังคงเน้นการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพและลด Exposure ของบริษัทใน US คาดว่าตลาดมี Downside จำกัดจากการคาดการณ์ผลประกอบการ นโยบายการกระตุ้นของภาครัฐช่วยเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนและผู้ประกอบการ

### กองทุนเปิดอัสส์สปริงส์ China A Active

นโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดอัสส์สปริงส์ China A Active มีเป้าหมายการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนจากการลงทุนกองทุนหลัก โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศผ่านกองทุน UBS China A Opportunity Fund

อย่างไรก็ดีจากตารางอัตราผลตอบแทนของกองทุนในช่วงเวลาต่างๆ กองทุนอาจมีผลตอบแทนที่แตกต่างจากกองทุนหลักหรือที่เรียกว่ามี Tracking Error ได้บ้าง ทั้งนี้มีสาเหตุคือ

1. การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนหรือค่าเงินบาทมีการเปลี่ยนแปลง กล่าวคือถ้าเงินบาทมีการแข็งค่าขึ้น อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับก็จะมีอัตราผลตอบแทนที่น้อยกว่าเมื่อเทียบกับผลตอบแทนสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และในทางกลับกันถ้าค่าเงินบาทมีการอ่อนค่าลง อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับก็จะมีอัตราผลตอบแทนสูงขึ้น ทั้งนี้ขึ้นกับอัตราส่วนที่ผู้จัดการกองทุนทำการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน และต้นทุนในการทำการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในแต่ละช่วงเวลา
2. น้ำหนักการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศที่แตกต่างจากดัชนีชี้วัดของกองทุน และน้ำหนักที่เปลี่ยนแปลงไปในแต่ละช่วงเวลา
3. การที่กองทุนมีการคงเงินบางส่วนไว้ในกองทุนเพื่อใช้ในการรองรับการซื้อขายหน่วยลงทุน ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินทั้งหมดลงทุนได้ทั้งหมด ส่งผลให้เกิดความแตกต่างขึ้นในอัตราผลตอบแทนที่ได้รับ ซึ่งโดยทั่วไปปัจจัยนี้จะมีสัดส่วนค่อนข้างน้อยยกเว้นแต่รอบปีบัญชีที่มีการปรับตัวขึ้นหรือลงแรง
4. ค่าใช้จ่ายต่างๆ ในการบริหารจัดการกองทุน

**ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมสำหรับรอบบัญชีตั้งแต่ วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568**

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดอีเอสทีสปริง China A Active ที่มีเป้าหมายการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนจากการลงทุนกองทุนหลัก โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศผ่านกองทุน UBS China A Opportunity Fund ในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนโดยเฉลี่ย และมีนโยบายลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกิดจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างไรก็ดีอัตราผลตอบแทนที่ได้รับอาจมีความแตกต่างกันได้จากผลของอัตราแลกเปลี่ยนที่เปลี่ยนแปลงไป การที่กองทุนมีการคงเงินบางส่วนไว้ในกองทุนเพื่อใช้ในการรองรับการซื้อขายหน่วยลงทุน (สัดส่วนการลงทุน) การทำการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน และค่าใช้จ่ายในการบริหารกองทุน

**การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า**

เนื่องจากกองทุนเน้นลงทุนในหลักทรัพ์หรือหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศที่มีวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนตรงตามวัตถุประสงค์ของกองทุนโดยจะเน้นลงทุนเต็มที่ตลอดเวลา การเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนในรอบแต่ละรอบบัญชี จึงไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

**รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข**

ไม่มี

**ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)**

ไม่มี

**ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)**

ไม่มี

ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง  
เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

# UBS China A Opportunity Equity Fund USD I-A2-acc

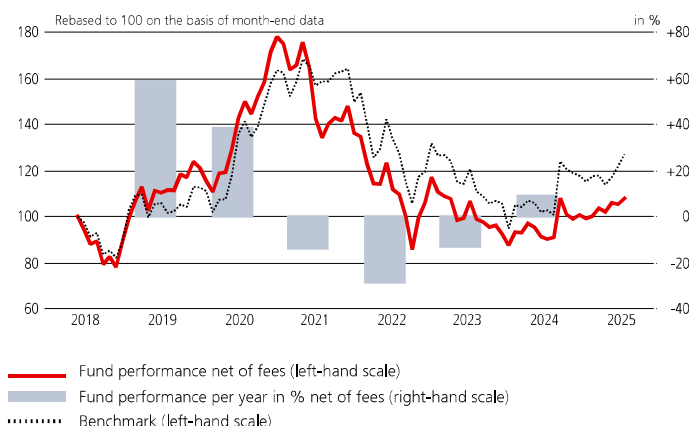
## Fund Fact Sheet

UBS Equity Funds > UBS Opportunity Equity Funds > UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD)

### Fund description

- The actively managed fund invests principally in Chinese firms and the majority of net assets are invested in China A Shares, which are stocks in Chinese companies that are registered in China's local markets and can only be traded by the local Chinese and selected foreign institutional investors who are allotted Qualified Foreign Institutional Investors ("QFII") quota.
- The Fund is managed by a team of experienced equity specialists who are well-acquainted with the Chinese financial markets.
- The portfolio manager is not tied to the benchmark in terms of investment selection or weight.

### Performance (basis USD, net of fees)<sup>1</sup>



Past performance is not a reliable indicator of future results.

|                                 |                                                                 |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Name of fund                    | UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD)          |
| Share class                     | UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD) I-A2-acc |
| ISIN                            | LU1675058645                                                    |
| Bloomberg ticker                | UBCIA2A LX                                                      |
| Reuters                         | n.a.                                                            |
| Currency of fund / share class  | USD/USD                                                         |
| Launch date                     | 14.06.2018                                                      |
| Issue/redemption                | daily                                                           |
| Swing pricing                   | yes                                                             |
| Accounting year end             | 31 January                                                      |
| Benchmark                       | MSCI China A Onshore (net div. reinv.)                          |
| Distribution                    | Reinvestment                                                    |
| Management fee p.a.             | 0.920%                                                          |
| Minimum investment              | —                                                               |
| Ongoing costs p.a. <sup>1</sup> | 1.16%                                                           |
| Name of the Management Company  | UBS Asset Management (Europe) S.A., Luxembourg                  |
| Fund domicile                   | Luxembourg                                                      |
| SFDR Alignment                  | Art.8                                                           |

<sup>1</sup> As at 14.07.2025, without transaction costs

### Fund Statistics

|                                   |          |
|-----------------------------------|----------|
| Net asset value (USD, 31.07.2025) | 99.40    |
| Last 12 months (USD) – high       | 101.46   |
| – low                             | 80.47    |
| Total fund assets (USD m)         | 1 025.36 |
| Share class assets (USD m)        | 226.75   |

| in %                   | 1 year | 3 years | 5 years | Ø p.a. 3 years | Ø p.a. 5 years |
|------------------------|--------|---------|---------|----------------|----------------|
| Fund (USD)             | 19.49  | -3.47   | -24.47  | -1.17          | -5.46          |
| Benchmark <sup>2</sup> | 23.70  | -4.83   | -6.38   | -1.64          | -1.31          |

The performance shown does not take account of any commissions, entry or exit charges.

<sup>1</sup> These figures refer to the past. **If the currency of a financial product, financial service or its costs is different from your reference currency, the return and/or costs can increase or decrease as a result of currency fluctuations.** Source for all data and chart (if not indicated otherwise): UBS Asset Management.

<sup>2</sup> Reference Index in currency of share class (without costs)

Name changed on 24.11.2016: from UBS (Lux) Institutional SICAV II - China A Opportunity (USD) to UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD)

| in %       | 02.2025 | 03.2025 | 04.2025 | 05.2025 | 06.2025 | 07.2025 |
|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Fund (USD) | 0.97    | 3.42    | -1.55   | 3.88    | -0.54   | 2.39    |
| Benchmark  | 2.00    | 0.28    | -3.41   | 2.73    | 4.17    | 4.30    |

### Key Figures

|                          | 2 years | 3 years | 5 years |
|--------------------------|---------|---------|---------|
| Beta                     | 0.76    | 0.94    | 0.95    |
| Correlation              | 0.91    | 0.91    | 0.88    |
| Volatility <sup>1</sup>  |         |         |         |
| – Fund                   | 17.40%  | 22.27%  | 21.94%  |
| – Benchmark              | 20.88%  | 21.53%  | 20.50%  |
| Tracking error (ex post) | 8.72%   | 9.48%   | 10.34%  |
| Information ratio        | -0.24%  | 0.05%   | -0.40%  |
| Sharpe ratio             | -0.26   | -0.27   | -0.39   |
| Risk free rate           | 5.02%   | 4.78%   | 3.00%   |
| R2                       | 0.83    | 0.82    | 0.78    |

<sup>1</sup> Annualised standard deviation

### For more information

Phone: +352-45-12 11

Internet: [www.ubs.com/luxembourgfunds](http://www.ubs.com/luxembourgfunds)

Contact your client advisor

### Portfolio management representatives

Bin Shi

Morris Wu

Denise Cheung



# UBS China A Opportunity Equity Fund USD I-A2-acc

## Sector exposure (%)

| Sectors                | Portfolio |
|------------------------|-----------|
| Health Care            | 24.03     |
| Consumer Staples       | 23.41     |
| Financial Services     | 18.03     |
| Communication Services | 11.44     |
| Consumer Discretionary | 10.91     |
| Cash                   | 5.13      |
| Information Technology | 3.36      |
| Industrials            | 2.66      |
| Materials              | 1.03      |
| Real estate            | 0.00      |
| Energy                 | 0.00      |
| Utility                | 0.00      |

## 10 largest equity positions (%)<sup>1</sup>

|                                             | Fund |
|---------------------------------------------|------|
| China Merchants Bank Co Ltd                 | 9.2  |
| Kweichow Moutai Co Ltd                      | 9.2  |
| Yunnan Baiyao Group Co Ltd                  | 8.3  |
| Fuyao Glass Industry Group Co Ltd           | 6.8  |
| Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd      | 6.4  |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd | 4.7  |
| Ping An Insurance Group Co of China Ltd     | 4.3  |
| Midea Group Co Ltd                          | 4.2  |
| Tencent Holdings Ltd                        | 4.1  |
| Dong-E-E-Jiao Co Ltd                        | 3.5  |

<sup>1</sup> This is not a recommendation to buy or sell any security

## Benefits

Easy access to investment opportunities provided by a rapidly growing Chinese economy. Investors gain access to local Chinese shares, e.g. China A shares.

An experienced portfolio management team, that can leverage local investment expertise in the Chinese market via our joint venture UBS SDIC in China

## Risks

UBS Opportunity Equity Funds invest in equities and may therefore be subject to high fluctuations in value. As these UBS Funds pursue an active management style, each Fund's performance can deviate substantially from that of its reference index. All investments are subject to market fluctuations. This Fund has specific risks related to Chinese investments, which can significantly increase given the specific market and market regulation. This Fund may not be appropriate for investors who plan to withdraw their money before the recommended holding period disclosed in the PRIIPs KID, if available for this share class.

**Your capital is at risk. The value of an investment may fall as well as rise and you may not get back the original amount. Please note that additional fees (e.g. entry or exit fees) may be charged. Please refer to your financial adviser for more details. Investors should read the Key Information Document, Prospectus and any applicable local offering document prior to investing and to get complete information of the risks. Investors are acquiring units or shares in a fund, and not in a given underlying asset such as building or shares of a company. For a definition of financial terms refer to the glossary available at [www.ubs.com/am-glossary](http://www.ubs.com/am-glossary).**

**For marketing and information purposes by UBS.** For professional clients / qualified investors only, UBS funds under Luxembourg law. Arrangements for marketing fund units mentioned in this document may be terminated at the initiative of the management company of the fund(s). Before investing in a product please read the latest prospectus and key information document or similar legal documentation carefully and thoroughly. Any decision to invest should take into account all the characteristics or objectives of the product as described in its prospectus, or similar legal documentation. Investors are acquiring units or shares in a fund, and not in a given underlying asset such as building or shares of a company. The information and opinions contained in this document have been compiled or arrived at based upon information obtained from sources believed to be reliable and in good faith, but is not guaranteed as being accurate, nor is it a complete statement or summary of the securities, markets or developments referred to in the document. Any Index referenced in this document is not administered by UBS. Members of the UBS Group may have a position in and may make a purchase and / or sale of any of the securities or other financial instruments mentioned in this document. Units of UBS funds mentioned herein may not be eligible for sale in all jurisdictions or to certain categories of investors and may not be offered, sold or delivered in the United States. The information mentioned herein is not intended to be construed as a solicitation or an offer to buy or sell any securities or related financial instruments. Past performance is not a reliable indicator of future results. The calculated performance takes all costs on the product level into consideration (ongoing costs). The entry and exit costs, which would have a negative impact on the performance, are not taken into consideration. If whole or part of the total costs to be paid is different from your reference currency, the costs may increase or decrease as a result of currency and exchange rate fluctuations. Commissions and costs have a negative impact on the investment and on the expected returns. If the currency of a financial product or financial service is different from your reference currency, the return can increase or decrease as a result of currency and exchange rate fluctuations. This information pays no regard to the specific or future investment objectives, financial or tax situation or particular needs of any specific recipient. Future performance is subject to taxation which depends on the personal situation of each investor and which may change in the future. The details and opinions contained in this document are provided by UBS without any guarantee or warranty and are for the recipient's personal use and information purposes only. This document may not be reproduced, redistributed or republished for any purpose without the written permission of UBS Asset Management Switzerland AG or a local affiliated company. Source for all data and charts (if not indicated otherwise): UBS Asset Management. A summary of investor rights in English can be found online at [www.ubs.com/funds-regulatoryinformation](http://www.ubs.com/funds-regulatoryinformation). More explanations of financial terms can be found at [www.ubs.com/am-glossary](http://www.ubs.com/am-glossary). The product described herein aligns to Article 8 Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector. Information on sustainability-related aspects pursuant to that regulation can be found on [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds). The benchmark is the intellectual property of the respective index provider. The fund or the share class is neither sponsored nor endorsed by the index provider. The fund prospectus or supplemental prospectus contains the full disclaimer. This document contains statements that constitute "forward-looking statements", including, but not limited to, statements relating to our future business development. While these forward-looking statements represent our judgments and future expectations concerning the development of our business, a number of risks, uncertainties and other important factors could cause actual developments and results to differ materially from our expectations. **Luxembourg:** Prospectuses, key information document (KID) where applicable, the articles of association or the management regulations as well as annual and semi-annual reports are available for the purpose of inspection and obtaining copies thereof in a language required by the local applicable law free of charge at UBS Asset Management (Europe) S.A., 33A avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxembourg and online at [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). © UBS 2025. The key symbol and UBS are among the registered and unregistered trademarks of UBS. All rights reserved.

100011034151393

# UBS China A Opportunity Equity Fund USD

## ESG Report

**Terminology used within this document refers to definitions in the UBS Sustainable Investing Framework and does not refer or relate in any way to any regulatory provisions. Where applicable, a country-specific notice is provided in this document and must be read in conjunction with the factsheet.**

**ESG** is an abbreviation for Environmental, Social and Governance (factors). These factors are used to evaluate companies and countries on how advanced they are with respect to sustainability. Once sufficient data on these factors are available, they can be used to assess and compare assets and also to inform the investment process when deciding what assets to buy, hold or sell.

### ESG Performance

The following illustrations show the fund's performance against sustainability criteria that are either explicitly part of the fund's ESG objectives or are included in the investment process.

#### UBS AM sustainability approaches applied <sup>1</sup>

- |                                               |                                                     |                                                        |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> Exclusion | <input checked="" type="checkbox"/> ESG Integration | <input type="checkbox"/> SI Focus                      |
| <input type="checkbox"/> Impact               | <input checked="" type="checkbox"/> Voting          | <input checked="" type="checkbox"/> Engagement program |

<sup>1</sup> For more information refer to the glossary

Source: UBS Asset Management

#### ESG details of the top 10 equity positions

(in % of fund AuM)<sup>1,2</sup>

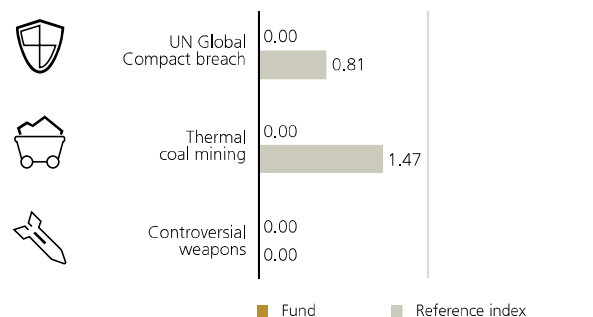
| Holding (equities)                          | Weight | ESG Score |
|---------------------------------------------|--------|-----------|
| China Merchants Bank Co Ltd                 | 9.2    | 6.3       |
| Kweichow Moutai Co Ltd                      | 9.2    | 5.2       |
| Yunnan Baiyao Group Co Ltd                  | 8.3    | 4.2       |
| Fuyao Glass Industry Group Co Ltd           | 6.8    | 4.6       |
| Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd      | 6.4    | 5.9       |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd | 4.7    | 6.3       |
| Ping An Insurance Group Co of China Ltd     | 4.3    | 6.9       |
| Midea Group Co Ltd                          | 4.2    | 4.9       |
| Tencent Holdings Ltd                        | 4.1    | 6.0       |
| Dong-E-E-Jiao Co Ltd                        | 3.5    | 3.5       |

<sup>1</sup> This is not a recommendation to buy or sell any security

<sup>2</sup> AuM = Assets under Management

Source: UBS AG

#### Controversy check (in % of fund AuM)<sup>1,2</sup>



<sup>1</sup> The fund excludes issuers identified as violating the UN Global Compact principles without credible corrective action

<sup>2</sup> AuM = Assets under Management

Source: MSCI ESG Research

Reference Index: MSCI China A Onshore (net div, reinv.)

# UBS China A Opportunity Equity Fund USD

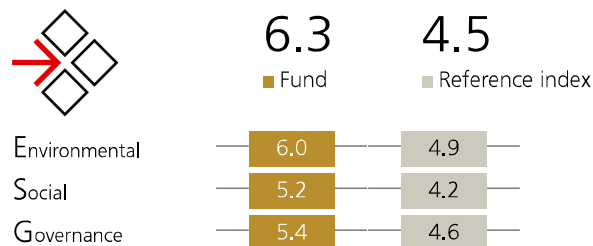
## ESG Report

### ESG Transparency

This page provides transparency on key sustainability metrics that may be of interest to investors but are not part of the fund's investment process. The following metrics inform investors more broadly on their exposure to selected ESG topics.

#### MSCI ESG scores, scaled

(holding-weighted average 0-10)



Fund actual data coverage: 84.9%

Reference index actual data coverage: 88.8%

Source: MSCI ESG Research

Reference Index: MSCI China A Onshore (net div. reinv.)

#### External fund ratings<sup>1</sup>



<sup>1</sup> As of 31.03.2025

Source: MSCI ESG Research, Morningstar

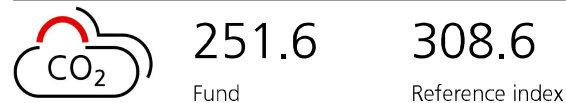
#### Morningstar ESG Risk Rating™



As of 30.04.2025

#### Weighted average carbon intensity, scaled - Corporate issuers

(tCO<sub>2</sub> equivalent per USD million sales)



Fund actual data coverage: 94.3%

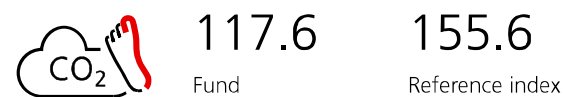
Reference index actual data coverage: 97.6%

Source: MSCI ESG Research

Reference Index: MSCI China A Onshore (net div. reinv.)

#### Carbon footprint, scaled - Corporate issuers

(tCO<sub>2</sub> equivalent per USD million invested)



Fund actual data coverage: 94.3%

Reference index actual data coverage: 97.4%

Source: MSCI ESG Research

Reference Index: MSCI China A Onshore (net div. reinv.)

# UBS China A Opportunity Equity Fund USD

## ESG Report

### Country-specific notice:

**UK:** If this product is distributed in the UK, please note: This product is based overseas and is not subject to the UK sustainable investment labelling and disclosure requirements (SDR). This product does not make any claims under the UK SDR. Terminology used within this document refers to definitions in the UBS Sustainable Investing Framework and does not refer or relate to the UK SDR in any way.

### Glossary

**Carbon footprint:** Expresses the greenhouse gas footprint of an investment sum. The carbon emissions scope 1 and 2 are allocated to investors based on an enterprise value (including cash) ownership approach and are normalized by the current fund value. The carbon footprint is a normalized measure of a fund's contribution to climate change that enables comparison with a benchmark, between funds and between individual investments. The metric is total carbon emissions expressed as per currency invested.

The metric is scaled up to 100%, if actual data coverage is above the defined thresholds – fixed income: 50%, equities: 67%, multi-asset: 50%. Otherwise, the metric is reported as "-".

Classification system to separate corporate and sovereign issuers: Bloomberg Barclays Methodology. Securitized bonds are excluded from the calculation. "No exposure" if the fund is not invested in the respective issuers for the month.

**Controversy check:** Controversial Business Involvement exposure is the exposure to companies with a revenue share exceeding a certain threshold of the respective field (production). Link to our exclusion policy for more details: [-> www.ubs.com/si-exclusion-policy](http://www.ubs.com/si-exclusion-policy)

**ESG score (UBS Blended ESG Score\*):** The UBS Blended ESG Score is based on UBS-internal and independent external ESG data sources. The UBS Blended ESG Score is industry-adjusted and measured on a scale from 0 (lowest/worst score) to 10 (highest/best score). The metric is scaled up to 100% if actual data coverage is above the defined thresholds – fixed income: 50%, equities: 67%, multi-asset: 50%. Otherwise, the metric is reported as "-". Classification system to separate corporate and sovereign issuers: Bloomberg Barclays Methodology. Securitized bonds are excluded from the calculation. "No exposure" if the fund is not invested in the respective issuers for the month.

\*more details available at this [link](#)

**MSCI ESG scores** are provided by MSCI ESG Research and are measured on a scale from 0 (lowest/worst score) to 10 (highest/best score). The individual MSCI E-, S-, and G-score indicates the resilience of issuers to environmental, social or governance related risks that are most material to an industry. The aggregated MSCI ESG score is based on these MSCI E-, S-, and G-scores but normalizes them relative to industry peers. This leads to a weighted average industry-adjusted MSCI ESG score which is comparable across industries. The metric is scaled up to 100% if actual data coverage is above the defined thresholds – fixed income: 50%, equities: 67%, multi-asset: 50%. Otherwise, the metric is reported as "-".

### UBS AM sustainability approaches applied:

**Exclusion:** Strategies that exclude securities from funds where they are not aligned to an investor's values. Includes customized screening criteria.

**ESG Integration:** Strategies that integrate environmental, social and governance (ESG) factors into fundamental financial analysis to improve the risk/return profile.

**SI Focus:** Strategies where sustainability is an explicit part of the investment guidelines, universe, selection and/or investment process.

**Impact:** Strategies where the intention is to generate measurable environmental and/or social benefits ("impact") alongside the financial return.

**Voting:** UBS Asset Management will actively exercise voting rights based on the principles outlined in the UBS Asset Management Proxy Voting policy and our stewardship approach, with two fundamental objectives: 1. To act in the best financial interests of our clients to enhance the long-term value of their investments. 2. To promote best practice in the boardroom and ensure that investee companies are successful. This is not an indication that voting on sustainability-related topics has taken place with respect to companies in this portfolio during any given time period. For information about voting activities with specific companies please refer to the UBS Asset Management Stewardship Annual Report.

**Engagement program:** We regard engagement to be a two-way mutually beneficial dialogue with an issuer / company, with the objective to share information, enhance understanding and help to improve business practices and performance. The issuers / companies we engage with are selected from across the universe in which UBS Asset Management invests using a top-down approach in accordance with our principles, as outlined in our stewardship approach. This is not an indication that sustainability-related engagement has taken place with respect to issuers / companies in this portfolio during any given time period or that issuers / companies in this portfolio were chosen with the goal to actively engage. Information on UBS Asset Management's selection of issuers / companies, engagement activities, prioritization process and understanding of concerns can be found in the UBS Asset Management Stewardship Annual Report and in our stewardship approach.

**Aggregation of ESG/carbon data:** ESG scores of holdings in the portfolio and the reference index are aggregated based on their respective individual weights and ESG scores (sumproduct).

### Fund of funds investments, derivatives and cash:

Derivatives and fund of funds investments used in the portfolio are treated on a lookthrough basis, whereby the economic exposures to the underlying basket of securities is treated as an actual investment in the individual securities that make up this basket. Broad market derivatives or fund of funds investments may lead to minimal exposures to securities that are excluded from direct investments. Derivatives have an effect on all metric calculations. Given that many of the reporting frameworks available to investors today do not cover the intricacies of derivatives, metrics are provided on a

# UBS China A Opportunity Equity Fund USD

## ESG Report

reasonable efforts basis. Portfolios for which we report the sustainability metrics may include cash. The information disclosed in this report, in particular the treatment of derivatives and cash, may or may not correspond with the investment characteristics of the fund and how the fund is managed. The sustainability metrics in this report may therefore differ from other UBS reports produced on the same date.

**MSCI ESG Fund Ratings** are designed to measure the environmental, social and governance (ESG) characteristics of a fund's underlying holdings, making it possible to rank or screen mutual funds and ETFs on a AAA to CCC ratings scale.

**Weighted average carbon intensity – corporate issuers/ carbon-intensive sovereign issuers:** These metrics measure a fund's exposure to carbon-intensive companies and governments. These metrics provide an insight into potential risks related to the transition to a lower-carbon economy, because companies with higher carbon intensity are likely to face more exposure to carbon related market and regulatory risks. These metrics are applicable across asset classes. It is the sumproduct of the fund weights and individual carbon intensities (carbon emissions scope 1+2 / USDm sales or GDP). The metric is scaled up to 100% if actual data coverage is

above the defined thresholds – fixed income, 50%; equities: 67%, multi-asset: 50%. Otherwise, the metric is reported as "-". Classification system to separate corporate and sovereign issuers: Bloomberg Barclays Methodology. Securitised bonds are excluded from the calculation. "No exposure" if the fund is not invested in the respective issuers for the month.

The **Morningstar ESG Risk Rating** helps investors see how mutual funds and ETFs are meeting environmental, social, and corporate governance (ESG) challenges. The rating is given as 1 to 5 "globes," with more globes indicating lower ESG risk. Notably, the number of globes a fund receives is determined relative to other funds in the same Morningstar Global Category.

**Active ESG:** Benchmark selection is driven by portfolio implementation considerations, in particular to closely reflect the financial objectives of the fund. For actively managed strategies, a traditional benchmark is generally selected to provide a broad investment universe to which active management is applied. This enables an assessment of the magnitude of ESG improvements against the traditional benchmark and allows the costs and benefits of investing sustainably to be assessed.

### Important information about sustainable investing strategies

Sustainable investing strategies aim to consider and incorporate environmental, social and governance (ESG) factors into investment process and fund construction. Strategies across geographies and styles approach ESG analysis and incorporate the findings in a variety of ways. Incorporating ESG factors or sustainable investing considerations may inhibit UBS's ability to participate in or to advise on certain investment opportunities that otherwise would be consistent with the Client's investment objectives. The returns on a fund consisting primarily of sustainable investments may be lower or higher than funds where ESG factors, exclusions, or other sustainability issues are not considered by UBS, and the investment instruments available to such funds may differ. Companies, product issuers and/or manufacturers may not necessarily meet high performance standards on all aspects of ESG or sustainable investing issues.

### Reconciliation of Assets under Management (AuM)

This report does not contain reconciled AuM positions, it only takes in consideration positions with settlement date as of report date. This means that traded but not settled positions are not included. Therefore, AuM figures in this report may differ from other UBS reports produced on the same date.

Although UBS Asset Management information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of any data herein. None of the ESG Parties makes any express or implied warranties of any kind, and the ESG Parties hereby expressly disclaim all warranties of merchantability and fitness for a particular purpose, with respect to any data herein. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein. Further, without limiting any of the foregoing, in no event shall any of the ESG Parties have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Certain information contained herein (the "Information") is sourced from/copyright of MSCI ESG Research LLC (a Registered Investment Adviser under the Investment Advisers Act of 1940), or its affiliates (including MSCI Inc. and its subsidiaries ("MSCI")), or third party suppliers (together with MSCI & MSCI ESG, the "ESG Parties") and may have been used to calculate scores, ratings or other indicators. It may not be reproduced or disseminated in whole or part without prior written permission. The Information has not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. The Information may not be used to create any derivative works, or in connection with, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product, trading strategy, or index, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. Some funds may be based on or linked to MSCI indexes, and MSCI may be compensated based on the fund's assets under management or other measures. MSCI has established an information barrier between equity index research and certain Information. None of the Information in and of itself can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. No ESG Party warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of the Information and each expressly disclaims all express or implied warranties. No ESG Party shall have any liability for any errors or omissions in connection with any Information herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

## กองทุนเปิดอีส์สปริง China A Active (ชนิดสะสมมูลค่า)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul (% ต่อปี)

ข้อมูล ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568

| ES-CHINAA-A                                       | Year to Date | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี   | 3 ปี   | 5 ปี   | 10 ปี | Since Inception Return |
|---------------------------------------------------|--------------|---------|---------|--------|--------|--------|-------|------------------------|
| ผลตอบแทนกองทุนรวม                                 | 9.53%        | 7.13%   | 11.37%  | 19.31% | -4.10% | -9.11% | -     | -5.03%                 |
| ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด                               | 10.59%       | 7.15%   | 12.19%  | 22.33% | -1.71% | -6.85% | -     | -2.74%                 |
| ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน | 13.66%       | 11.18%  | 13.65%  | 19.04% | 18.77% | 20.26% | -     | 20.42%                 |
| ความผันผวน (standard deviation) ของดัชนีชี้วัด    | 13.57%       | 11.25%  | 13.51%  | 19.12% | 19.67% | 20.91% | -     | 21.13%                 |

หมายเหตุ: สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

### ดัชนีชี้วัด:

ดัชนีชี้วัด คือ ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก หมายเหตุ: ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 95 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 5

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

## กองทุนเปิดอีส์สปริง China A Active (ชนิดเพื่อการออม)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul (% ต่อปี)

ข้อมูล ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568

| ES-CHINAA-SSF                                     | Year to Date | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี | Since Inception Return |
|---------------------------------------------------|--------------|---------|---------|------|------|------|-------|------------------------|
| ผลตอบแทนกองทุนรวม                                 | -            | -       | -       | -    | -    | -    | -     | 8.27%                  |
| ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด                               | -            | -       | -       | -    | -    | -    | -     | 8.48%                  |
| ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน | -            | -       | -       | -    | -    | -    | -     | 11.74%                 |
| ความผันผวน (standard deviation) ของดัชนีชี้วัด    | -            | -       | -       | -    | -    | -    | -     | 11.81%                 |

หมายเหตุ: สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

### ดัชนีชี้วัด:

ดัชนีชี้วัด คือ ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก หมายเหตุ: ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 95 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 5

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 22 กันยายน 2568

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดอีสท์สปริง China A Active

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดอีสท์สปริง China A Active ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดอีสท์สปริง China A Active เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535



(นฤฤดี สิทธิชวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์



กองทุนเปิดอีส์สปริง China A Active

งบฐานะการเงิน (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

|                                                                       | บาท                |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|
| สินทรัพย์                                                             |                    |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 7,760,267,766.71 บาท)        | 7,163,381,992.83   |
| เงินสดและเงินฝากธนาคาร                                                | 91,840,705.14      |
| ลูกหนี้                                                               |                    |
| จากดอกเบี้ย                                                           | 14,235.22          |
| จากการขายหน่วยลงทุน                                                   | 345,971.80         |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์                                               | 15,826,312.86      |
| รวมสินทรัพย์                                                          | 7,271,409,217.85   |
| หนี้สิน                                                               |                    |
| เจ้าหนี้                                                              |                    |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                                            | 30,387,782.50      |
| จากการรอจัดสรรหน่วยลงทุน                                              | 192,458.62         |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์                                              | 8,654,182.39       |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                                    | 6,120,966.03       |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย                                                   | 4,464.85           |
| หนี้สินอื่น                                                           | 442,470.34         |
| รวมหนี้สิน                                                            | 45,802,324.73      |
| สินทรัพย์สุทธิ                                                        | 7,225,606,893.12   |
| สินทรัพย์สุทธิ :                                                      |                    |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                                       | 9,495,079,970.72   |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม                                                      |                    |
| บัญชีปรับสมดุล                                                        | 264,148,493.01     |
| กำไรสะสมจากการดำเนินงาน                                               | (2,533,621,570.61) |
| สินทรัพย์สุทธิ                                                        | 7,225,606,893.12   |
| ชนิดสะสมมูลค่า                                                        |                    |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย                                                | 7.5339             |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568 (หน่วย) | 927,322,347.5722   |
| ชนิดเพื่อการออม                                                       |                    |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย                                                | 10.7821            |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568 (หน่วย) | 22,185,649.4921    |

กองทุนเปิดอีส์สปริง China A Active  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)  
สำหรับ 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

|                                                                     | บาท             |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------|
| รายได้                                                              |                 |
| รายได้ดอกเบี้ย                                                      | 62,157.16       |
| รายได้อื่น                                                          | 27,682.07       |
| รวมรายได้                                                           | 89,839.23       |
| ค่าใช้จ่าย                                                          |                 |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                               | 21,303,402.23   |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                       | 619,655.58      |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                              | 3,695,225.38    |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                                 | 35,287.52       |
| ค่าใช้จ่ายอื่น                                                      | 200.00          |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                       | 25,653,770.71   |
| ขาดทุนสุทธิ                                                         | (25,563,931.48) |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน                                 |                 |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                      | (63,649,125.66) |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                | 616,734,865.73  |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์                        | 82,747,895.23   |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์               | 30,731,533.10   |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ                | (1,973,004.33)  |
| รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น     | 664,592,164.07  |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้    | 639,028,232.59  |
| หัก ภาษีเงินได้                                                     | (9,323.81)      |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้ | 639,018,908.78  |

## กองทุนเปิดอีส์สปริง China A Active

รายงานการลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และตราสารอื่น

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

| กลุ่มของตราสาร                                                                                                                                               | มูลค่าตามราคาตลาด<br>(บาท) | %NAV   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------|
| (ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ                                                                                                           | -                          | -      |
| (ข) กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัท<br>เงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้อาวุส ผู้สละหลัก หรือผู้ค้ำประกัน | -                          | -      |
| (ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้                                                                                       | -                          | -      |
| (ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้<br>หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ                              | -                          | -      |
| (จ) เงินฝากธนาคาร                                                                                                                                            | 91,854,940.36              | 1.27   |
| (ฉ) ตราสารทุน                                                                                                                                                | -                          | -      |
| (ช) หน่วยลงทุน                                                                                                                                               | 7,163,381,992.83           | 99.14  |
| (ซ) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า / สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง                                                                                                           | 7,172,130.47               | 0.10   |
| (ณ) สัญญาขายและรับซื้อคืน                                                                                                                                    | -                          | -      |
| (ญ) ทรัพย์สินอื่น                                                                                                                                            | 345,971.80                 | 0.00   |
| (ฎ) หนี้สินอื่น                                                                                                                                              | (37,148,142.34)            | (0.51) |

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

**กองทุนเปิดอีส์ทีสปริง China A Active**

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อการะผูกพัน

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

| รายละเอียดการลงทุน                               | มูลค่าตามราคาตลาด<br>(บาท) | %NAV          |
|--------------------------------------------------|----------------------------|---------------|
| <b>หลักทรัพ์หรือทรัพ์สินในประเทศ</b>             | <b>91,854,940.36</b>       | <b>1.27</b>   |
| เงินฝากธนาคาร                                    |                            |               |
| อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+(tha)                 | 91,854,940.36              | 1.27          |
| <b>หลักทรัพ์หรือทรัพ์สินต่างประเทศ</b>           | <b>7,163,381,992.83</b>    | <b>99.14</b>  |
| หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุน                  | 7,163,381,992.83           | 99.14         |
| <b>สัญญาซื้อขายล่วงหน้า(กำไร/ขาดทุนจากสัญญา)</b> | <b>7,172,130.47</b>        | <b>0.10</b>   |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                                  | 7,172,130.47               | 0.10          |
| <b>อื่นๆ</b>                                     | <b>(36,802,170.54)</b>     | <b>(0.51)</b> |
| ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ                         | 345,971.80                 | 0.00          |
| ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ             | (37,148,142.34)            | (0.51)        |
| <b>มูลค่าทรัพ์สินสุทธิ</b>                       | <b>7,225,606,893.12</b>    | <b>100.00</b> |

กองทุนเปิดอีสท์สปริง China A Active

รายงานรายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

| ชื่อหลักทรัพย์                                                                                                                                          | รหัส       | อัตรา        | อันดับความน่าเชื่อถือ |       |     |         | วันครบกำหนด | จำนวนหน่วย/มูลค่าหน้าตั๋ว | มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) | % NAV |                  |                 |                  |       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|-----------------------|-------|-----|---------|-------------|---------------------------|-------------------------|-------|------------------|-----------------|------------------|-------|
|                                                                                                                                                         | หลักทรัพย์ | ดอกเบี้ย (%) | TRIS                  | FITCH | S&P | Moody's |             |                           |                         |       |                  |                 |                  |       |
| (ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ                                                                                                      |            |              |                       |       |     |         |             |                           |                         |       | -                | -               |                  |       |
| (ข) กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้อาวล ผู้สัถหลัง หรือผู้ค้ำประกัน |            |              |                       |       |     |         |             |                           |                         |       | -                | -               |                  |       |
| (ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้                                                                                  |            |              |                       |       |     |         |             |                           |                         |       | -                | -               |                  |       |
| (ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ                            |            |              |                       |       |     |         |             |                           |                         |       | -                | -               |                  |       |
| (จ) เงินฝากธนาคาร                                                                                                                                       |            |              |                       |       |     |         |             |                           |                         |       | 91,854,940.36    | 1.27            |                  |       |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                                                                                                                             |            |              |                       |       |     |         |             |                           |                         |       | BBL              | AA+(tha)        | 91,854,940.36    | 1.27  |
| (ฉ) ตราสารทุน                                                                                                                                           |            |              |                       |       |     |         |             |                           |                         |       | -                | -               |                  |       |
| (ช) หน่วยลงทุน                                                                                                                                          |            |              |                       |       |     |         |             |                           |                         |       | 7,163,381,992.83 | 99.14           |                  |       |
| Eastspring InvestmentsChina A Shares Growth Fund                                                                                                        |            |              |                       |       |     |         |             |                           |                         |       | EAASGCU          | 97,368.11       | 23,200,442.96    | 0.32  |
| UBS Lux Investment Sicav II China A Opportunity                                                                                                         |            |              |                       |       |     |         |             |                           |                         |       | UBCIA2A          | 2,092,394.37    | 7,140,181,549.87 | 98.82 |
| (ซ) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า / สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง                                                                                                      |            |              |                       |       |     |         |             |                           |                         |       | 7,172,130.47     | 0.10            |                  |       |
| สัญญาฟอเร็กซ์                                                                                                                                           |            |              |                       |       |     |         |             |                           |                         |       |                  | 7,172,130.47    | 0.10             |       |
| (ณ) สัญญาขายและรับซื้อคืน                                                                                                                               |            |              |                       |       |     |         |             |                           |                         |       | -                | -               |                  |       |
| (ญ) กรัฟยสินอื่น                                                                                                                                        |            |              |                       |       |     |         |             |                           |                         |       | 345,971.80       | 0.00            |                  |       |
| กรัฟยสินอื่น                                                                                                                                            |            |              |                       |       |     |         |             |                           |                         |       |                  | 345,971.80      | 0.00             |       |
| (ด) หนี้สินอื่น                                                                                                                                         |            |              |                       |       |     |         |             |                           |                         |       | (37,148,142.34)  | (0.51)          |                  |       |
| หนี้สินอื่น                                                                                                                                             |            |              |                       |       |     |         |             |                           |                         |       |                  | (37,148,142.34) | (0.51)           |       |

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

| ประเภทสัญญา                        | คู่สัญญา              | อันดับความน่าเชื่อถือ |                |                 |         | วัตถุประสงค์      | มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) | % NAV   | กำไร/ขาดทุน (บาท) |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|-----------------|---------|-------------------|-------------------------|---------|-------------------|
|                                    |                       | TRIS                  | FITCH          | S&P             | Moody's |                   |                         |         |                   |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า  | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา   | AAA                   | BBB+, AAA(tha) | BBB+            | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | 191,120.85              | 0.00%   | 191,120.85        |
| สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา   | AAA                   | BBB+, AAA(tha) | BBB+            | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | (864,574.40)            | (0.01%) | (864,574.40)      |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า  | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา   | AAA                   | BBB+, AAA(tha) | BBB+            | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | 1,249,565.22            | 0.02%   | 1,249,565.22      |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า  | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา   | AAA                   | BBB+, AAA(tha) | BBB+            | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | 818,804.62              | 0.01%   | 818,804.62        |
| สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย |                       | AA-(tha)       |                 |         | ป้องกันความเสี่ยง | (439,275.00)            | (0.01%) | (439,275.00)      |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า  | ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย |                       | AA-(tha)       |                 |         | ป้องกันความเสี่ยง | 859,565.22              | 0.01%   | 859,565.22        |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า  | ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย |                       | AA-(tha)       |                 |         | ป้องกันความเสี่ยง | 408,668.03              | 0.01%   | 408,668.03        |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า  | ธนาคารกสิกรไทย        | Non                   | BBB, AA+(tha)  | BBB             | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | 7,179,853.95            | 0.10%   | 7,179,853.95      |
| สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | ธนาคารไทยพาณิชย์      | Non                   | BBB, AA+(tha)  | BBB/Stable/A-2  | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | (2,394,784.12)          | (0.03%) | (2,394,784.12)    |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า  | ธนาคารไทยพาณิชย์      | Non                   | BBB, AA+(tha)  | BBB/Stable/A-2  | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | (4,378,550.00)          | (0.06%) | (4,378,550.00)    |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า  | ธนาคารไทยพาณิชย์      | Non                   | BBB, AA+(tha)  | BBB/Stable/A-2  | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | 534,382.61              | 0.01%   | 534,382.61        |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า  | ธนาคารไทยพาณิชย์      | Non                   | BBB, AA+(tha)  | BBB/Stable/A-2  | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | 177,016.30              | 0.00%   | 177,016.30        |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า  | ธนาคารไทยพาณิชย์      | Non                   | BBB, AA+(tha)  | BBB/Stable/A-2  | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | 4,407,336.07            | 0.06%   | 4,407,336.07      |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า  | ธนาคารไทยพาณิชย์      | Non                   | BBB, AA+(tha)  | BBB/Stable/A-2  | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | (19,640.57)             | (0.00%) | (19,640.57)       |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า  | ธนาคารทหารไทยธนชาต    | Non                   | BBB, AA+(tha)  | BBB-/Stable/A-3 | Baa1    | ป้องกันความเสี่ยง | (557,358.30)            | (0.01%) | (557,358.30)      |

### คำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Ratings

- AAA(tha)** ระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยโดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
- AA(tha)** ระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- A(tha)** ระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BBB(tha)** ระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

### สัญลักษณ์และคำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปีของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Ratings

- F1(tha)** ระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือนีจะยอมให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้ว จะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2(tha)** ระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3(tha)** ระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่แน่นอนมากนักขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า

### คำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

- AAA** อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- AA** มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A** มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB** มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

### **สัญลักษณ์และคำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปีของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating**

- T1** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมากและนักลงทุนจะได้ รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าว ซึ่งมีเครื่องหมาย "+" ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้น ในระดับที่น่าพอใจ
- T3** ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้

### **คำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Moody's Rating**

- Aaa** Obligations rated Aaa are judged to be of the highest quality, subject to the lowest level of credit risk.
- Aa** Obligations rated Aa are judged to be of high quality and are subject to very low credit risk.
- A** Obligations rated A are judged to be upper-medium grade and are subject to low credit risk.
- Baa** Obligations rated Baa are judged to be medium-grade and subject to moderate credit risk and as such may possess certain speculative characteristics.

### **สัญลักษณ์และคำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปีของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Moody's Rating**

- P1** Issuers (or supporting institutions) rated Prime-1 have a superior ability to repay short-term debt obligations.
- P2** Issuers (or supporting institutions) rated Prime-2 have a strong ability to repay short-term debt obligations.
- P3** Issuers (or supporting institutions) rated Prime-3 have an acceptable ability to repay short-term obligations.

### **คำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ S&P Rating**

- AAA** The obligor's capacity to meet its financial commitment on the obligation is extremely strong.
- AA** The obligor's capacity to meet its financial commitment on the obligation is very strong.
- A** The obligor's capacity to meet its financial commitment on the obligation is still strong.
- BBB** The obligor's capacity to meet its financial commitment on the obligation.

### **สัญลักษณ์และคำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปีของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ S&P Rating**

- A1** The obligor's capacity to meet its financial commitment on the obligation is strong.
- A2** The obligor's capacity to meet its financial commitment on the obligation is satisfactory.
- A3** The obligor's capacity to meet its financial commitment on the obligation.

### **หมายเหตุ**

เครื่องหมายพิเศษสำหรับประเทศไทย "tha" จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับ ความเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย "+" หรือ "-" อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดง สถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกับกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลักทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความ น่าเชื่อถือในอันดับ "AAA(th)" หรืออันดับที่ต่ำกว่า "CCC(th)" สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว และจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก "F1(th)"



**ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดอีส์สปริง China A Active**

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568

| <b>ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม</b><br><b>(Fund's Direct Expenses)</b> | <b>จำนวนเงิน</b><br><b>หน่วย : พันบาท</b> | <b>ร้อยละของ</b><br><b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b> |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee) <sup>2</sup>                          |                                           |                                                 |
| - ชนิตสะสมมูลค่า                                                             | 20,541.33                                 | 0.4245                                          |
| - ชนิตเพื่อการออม                                                            | 762.07                                    | 0.8026                                          |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee) <sup>2</sup>                     |                                           |                                                 |
| - ชนิตสะสมมูลค่า                                                             | 609.49                                    | 0.0126                                          |
| - ชนิตเพื่อการออม                                                            | 10.16                                     | 0.0107                                          |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar fee) <sup>2</sup>                          |                                           |                                                 |
| - ชนิตสะสมมูลค่า                                                             | 3,623.53                                  | 0.0749                                          |
| - ชนิตเพื่อการออม                                                            | 71.70                                     | 0.0755                                          |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ (Audit fee)                                              | 35.29                                     | 0.0007                                          |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)                                          | ไม่มี                                     | ไม่มี                                           |
| ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ                                                             | 0.20                                      | 0.0000                                          |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด <sup>1</sup></b>                                     | <b>25,653.77</b>                          | <b>0.5061</b>                                   |

หมายเหตุ

- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว  
ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์  
ไม่รวมค่าภาษีต่าง ๆ ที่เกิดจากการลงทุน
- ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนของแต่ละชนิดหน่วยลงทุนจะคำนวณเป็น % ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยตามชนิดหน่วยลงทุนนั้น

**มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยเท่ากับ 5,027,761,570.03 บาท**

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม(Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 9.13%**

**ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์(ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) ไม่มี**

## รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดอีส์สปริง China A Active

สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือนของรอบปีบัญชี 2568/2569 (ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึง 31 สิงหาคม 2568)

| ลำดับ | รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง                |
|-------|------------------------------------------|
| 1     | ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)         |
| 2     | Eastspring Investments (Luxembourg) S.A. |

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

## รายงานการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกองทุน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

ไม่มี

### การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

|    | บริษัทที่ให้ผลประโยชน์                       | ผลประโยชน์ที่ได้รับ        | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|----|----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| 1  | YUANTA SECURITIES (THAILAND)                 | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 2  | WESTPAC BANKING CORP - AUSTRALIA             | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 3  | WESTPAC BANKING CORPORATION                  | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 4  | UNITED OVERSEAS BANK (THAI) PCL              | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 5  | UOB KAY HIAN SECURITIES ( THAILAND ) PCL     | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 6  | UOB KAY HIAN PTE LTD. (SINGAPORE)            | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 7  | UNITED OVERSEAS BANK LIMITED                 | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 8  | UBS AG                                       | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 9  | TMBTHANACHART BANK PCL                       | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 10 | TRINITY SECURITIES CO.,LTD.                  | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 11 | THANACHART SECURITIES PCL                    | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 12 | TISCO SECURITIES HONG KONG LTD               | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 13 | TISCO SECURITIES CO.,LTD                     | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 14 | TISCO BANK PCL                               | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 15 | TORONTO-DOMINION BANK/THE - CANADA           | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 16 | STATE STREET FUND SERVICES (IRELAND) LIMITED | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 17 | STATE STREET GLOBAL                          | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 18 | SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (EUROPE) S.A. | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 19 | PGIM GLOBAL INVESTMENTS                      | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |

|    | บริษัทที่ให้ผลประโยชน์                  | ผลประโยชน์ที่ได้รับ        | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|----|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| 20 | MFEX MUTUAL FUNDS EXCHANGE AB           | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 21 | BLACKROCK GLOBAL FUNDS                  | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 22 | SMBC BANK INTERNATIONAL PLC             | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 23 | SUMITOMO MITSUI BANKING CORP            | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 24 | SOCIETE GENERALE CORPORATE & INVESTMENT | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 25 | THE SEAPORT GROUP EUROPE LLP            | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 26 | STANDARD CHARTERED BANK-LONDON          | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 27 | SCOTIA MOCATTA HONG KONG                | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 28 | STANDARD CHARTERED BANK-KOREA           | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 29 | STANDARD CHARTERED BANK (THAI) PCL      | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 30 | SIAM COMMERCIAL BANK PCL                | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 31 | STANDARD CHARTERED BANK - UK            | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 32 | STANDARD CHARTERED BANK (SINGAPORE)     | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 33 | STANDARD CHARTERED BANK                 | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 34 | SAMSUNG SECURITIES CO.,LTD              | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 35 | RHB SECURITIES THAILAND PCL             | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 36 | ITG POSIT                               | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 37 | PI SECURITIES PCL                       | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 38 | KIATNAKIN PHATRA SECURITIES PCL         | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 39 | OPTIVER AUSTRALIA PTY LIMITED           | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 40 | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD        | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 41 | NOMURA SINGAPORE LTD - SINGAPORE        | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 42 | NOMURA INTERNATIONAL PLC.               | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 43 | NATWEST GROUP PLC                       | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 44 | MIZUHO BANK LTD - JAPAN                 | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 45 | MIZUHO SECURITIES (SNG) PTE LTD         | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 46 | MALAYAN BANKING BERHAD                  | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 47 | MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING CORP     | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 48 | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC      | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 49 | MAYBANK SECURITIES (THAILAND) PLC.      | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 50 | MORGAN STANLEY - US                     | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 51 | MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL      | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 52 | MAYBANK SECURITIES PTE LTD - SINGAPORE  | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 53 | MERRILL LYNCH INTERNATIONAL             | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 54 | MKS PRECIOUS METAL (HONG KONG) LIMITED  | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ๔๗๔ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |

|    | บริษัทที่ให้ผลประโยชน์                             | ผลประโยชน์ที่ได้รับ        | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|----|----------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| 55 | MAYBANK KIM ENG SECURITIES THAILAND                | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 56 | MACQUARIE GROUP LIMITED                            | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 57 | KRUNGTHAI XSPRING SECURITIES CO.,LTD.              | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 58 | KRUNG THAI BANK PCL                                | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 59 | KTB SECURITIES THAILAND PCL                        | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 60 | KRUNGSRI SECURITIES PCL                            | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 61 | KASIKORN SECURITIES PCL                            | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 62 | KOTAK SECURITIES LIMITED                           | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 63 | KIATNAKIN PHATRA BANK PCL                          | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 64 | KIATNAKIN PHATRA SECURITIES PCL                    | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 65 | KGI SECURITIES (THAILAND) PCL                      | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 66 | KGI ASIA LTD - HONG KONG                           | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 67 | KRUNGSRI CAPITAL SECURITIES PCL                    | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 68 | KB SECURITIES CO LTD                               | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 69 | KASIKORN BANK PCL                                  | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 70 | JP MORGAN CHASE BANK, N.A.                         | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 71 | JP MORGAN SECURITIES LLC - US                      | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 72 | JP MORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATE           | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 73 | JEFFERIES INTERNATIONAL LIMITED                    | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 74 | JANE STREET FINANCIAL LIMITED                      | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 75 | ITG HONG KONG LIMITED.                             | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 76 | INNOVESTX SECURITIES CO., LTD                      | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 77 | INSTINET PACIFIC LIMITED                           | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 78 | ING BANK NV                                        | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 79 | IIFL SECURITIES LIMITED                            | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 80 | INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA (THAI) PCL | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 81 | THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORP             | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 82 | THE HONGKONG & SHANGHAI BANKING                    | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 83 | HSBC BANK PLC - UK                                 | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 84 | HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES CORP.             | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 85 | GOLDMAN SACHS GROUP INC - US                       | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 86 | GOVERNMENT SAVINGS BANK                            | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 87 | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL                        | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |

|     | บริษัทที่ให้ผลประโยชน์                          | ผลประโยชน์ที่ได้รับ        | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|-----|-------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| 88  | GOVERNMENT HOUSING BANK                         | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 89  | FINANSIA SYRUS SECURITIES PCL                   | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 90  | FLOW TRADERS B.V.                               | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 91  | DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSE             | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 92  | DEUTSCHE BANK AG - GERMAN                       | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 93  | DBS VICKERS SECURITIES THAILAND CO.,LTD         | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 94  | DBS VICKERS SECURITIES SINGAPORE PTE LTD        | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 95  | DBS BANK LTD                                    | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 96  | DBS BANK LTD - SINGAPORE                        | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 97  | DAOL SECURITIES (THAILAND) PCL                  | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 98  | DAIWA SECURITIES GROUP INC                      | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 99  | CITICORP SECURITIES (THAILAND) LIMITED          | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 100 | CIMB SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD            | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 101 | CLSA SECURITIES (THAILAND) LIMITED              | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 102 | CLSA B.V.                                       | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 103 | CGS-CIMB SECURITIES (THAILAND) CO.,LTD          | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 104 | CIMB THAI BANK PCL                              | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 105 | CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORPORATE           | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 106 | CGS INTERNATIONAL SECURITIES (THAILAND) CO.,LTD | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 107 | CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED                | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 108 | CHINA CONSTRUCTION BANK CORP                    | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 109 | CITIBANK N.A. - BANGKOK BRANCH                  | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 110 | CITIGROUP INC                                   | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 111 | COMMERZBANK AG                                  | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 112 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA                  | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 113 | CREDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT          | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 114 | BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT -UK             | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 115 | BANK OF CHINA LTD                               | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 116 | BANK OF AMERICA CORP - US                       | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 117 | BNP PARIBAS (BANGKOK BRANCH)                    | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 118 | BNP PARIBAS S.A.                                | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 119 | BUALUANG SECURITIES PCL                         | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 120 | BARCLAYS CAPITAL SECURITIES THAILAND CO.,LTD    | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |

|     | บริษัทที่ให้ผลประโยชน์                             | ผลประโยชน์ที่ได้รับ        | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|-----|----------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| 121 | BARCLAYS BANK PLC                                  | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 122 | BANGKOK BANK PCL                                   | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 123 | BLUEBELL SECURITIES CO.,LTD                        | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 124 | BANK OF AYUDHYA PCL                                | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 125 | BANK FOR AGRICULTURE AND AGRICULTURAL COOPERATIVES | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 126 | AXIS CAPITAL LIMITED                               | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 127 | ASIA PLUS SECURITIES PCL                           | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 128 | ASL SECURITIES COMPANY LIMITED                     | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 129 | AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP              | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 130 | AMUNDI ASSET MANAGEMENT                            | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 131 | BEYOND SECURITIES PCL                              | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 132 | AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD                     | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |