

กองทุนเปิดอีสท์สปริง India Active Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ
รายงานประจำรอบ 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 12 พฤศจิกายน 2568

สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2569

สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีส์ทีสปรัง (ประเทศไทย) จำกัด	2
ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	3
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า	3
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข	3
ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง	4
เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV	
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	9
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	10
งบการเงิน (ไม่ได้ตรวจสอบ)	11
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน	13
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	18
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	19
การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	19
ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวม	19
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	20

วันที่ 25 พฤษภาคม 2569

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย)) ขอนำเสนอรายงานประจำรอบ 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 12 พฤศจิกายน 2568 ถึง 30 เมษายน 2569 ของกองทุนเปิดอีสท์สปริง India Active Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ในรอบบัญชีแรกที่ผ่านมา ตลาดหุ้นอินเดียเคลื่อนไหวท่ามกลางความผันผวน โดยได้รับแรงกดดันจากการชะลอตัวของกำไรบริษัทจดทะเบียน กระแสเงินทุนต่างชาติไหลออก รวมถึงความกังวลต่อสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ส่งผลให้ราคาพลังงานปรับตัวสูงขึ้น โดยดัชนี MSCI India ปรับตัวลดลง 4.83 % ขณะที่กองทุนปรับตัวลง 13.90% สะท้อนแรงกดดันต่อหุ้นกลุ่มตลาดเกิดใหม่ในระยะสั้น อย่างไรก็ดี เศรษฐกิจอินเดียยังคงเติบโตในอัตราสูงที่สุดในกลุ่มประเทศหลัก และมีปัจจัยสนับสนุนเชิงโครงสร้างจากการบริโภคในประเทศและการลงทุนภาครัฐที่ยังคงแข็งแกร่ง

สิ้นเดือนเมษายน 2569 กองทุนหลัก Goldman Sachs India Equity Portfolio Class I Shares (Acc.) มีการกระจายการลงทุนในกลุ่ม Financials 29.4% Consumer Discretionary 17.2% และ Industrials 11.0% เป็นหลัก โดยหุ้นที่กองทุนหลักถือครองในสัดส่วนสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ ICICI Bank, HDFC Bank และ Reliance Industries

ในด้านภาพรวมเศรษฐกิจ ธนาคารกลางอินเดีย (RBI) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo Rate) ที่ 5.25% ในการประชุมวันที่ 8 เมษายน 2569 พร้อมคงท่าทีนโยบายแบบ Neutral หลังจากปรับลดอัตราดอกเบี้ยรวม 125 bps ตลอดปี 2568 ขณะที่เงินเฟ้อ CPI เดือนเมษายน 2569 อยู่ที่ 3.48% YoY ยังต่ำกว่ากรอบเป้าหมาย 4% ของ RBI ขณะที่ GDP ปีงบประมาณ FY2026 ย้ายตัว 7.6% สูงสุดในกลุ่ม G20 โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักจากการบริโภคภายในประเทศและการลงทุนภาครัฐในโครงสร้างพื้นฐาน อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นอินเดียยังคงเผชิญแรงกดดันจากกระแสเงินทุนต่างชาติ (FII) ไหลออกกว่า 2 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2569 สูงกว่ายอดรวมทั้งปี 2568 ความผันผวนของค่าเงินรูปีที่อ่อนค่าทะลุ 95 รูปีต่อดอลลาร์สหรัฐ และความกังวลต่อระดับมูลค่า (Valuation) ที่อยู่ในระดับสูงเมื่อเทียบกับตลาดเกิดใหม่อื่น ทั้งนี้ บลจ. มีมุมมองว่าหุ้นอินเดียยังคงเป็นโอกาสการลงทุนระยะยาวที่น่าสนใจ จากปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง การเติบโตของชนชั้นกลาง และการปฏิรูปเชิงโครงสร้างที่สนับสนุนการเติบโตของกำไรบริษัทจดทะเบียนในระยะยาว

สำหรับนโยบายของกองทุนเปิดอีสท์สปริง India Active Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ (ES-INDAERMF) ยังคงเน้นถือตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีความมั่นคงสูง และตราสารหนี้ภาครัฐ เพื่อบริหารความเสี่ยงในด้านความสามารถในการชำระหนี้ (Credit Risk) และความเสี่ยงทางด้านตลาด (Market Risk) อีกทั้งยังมีการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับสูง (International Scale)

สุดท้ายนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสสปริง (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดอีสสปริง India Active Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ

ภาวะเศรษฐกิจ

ในรอบระยะเวลาบัญชีแรกที่ผ่านมา บรรยากาศการลงทุนในตลาดหุ้นอินเดียเผชิญสภาวะความผันผวนอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ โดยได้รับแรงกดดันจากหลายปัจจัย ทั้งการชะลอตัวของผลกำไรในภาคบริษัทจดทะเบียน การไหลออกของกระแสเงินทุนต่างชาติ ตลอดจนความกังวลต่อสถานการณ์ความขัดแย้งในภูมิภาคตะวันออกกลางที่ส่งผลกระทบต่อเนื้อให้ราคาพลังงานปรับตัวสูงขึ้น ปัจจัยลบเหล่านี้ส่งผลให้ดัชนีอ้างอิงตลาดหุ้นอินเดียและผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลดลง ซึ่งสะท้อนถึงแรงกดดันระยะสั้นที่เกิดขึ้นกับกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาในภาพรวมแล้ว เศรษฐกิจของประเทศอินเดียยังคงรักษาอัตราการขยายตัวที่แข็งแกร่งและสูงที่สุดในกลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลัก โดยมีปัจจัยสนับสนุนเชิงโครงสร้างที่สำคัญจากการบริโภคภายในประเทศและการลงทุนในภาคเอกชนและภาครัฐที่ยังคงดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง

ในส่วนของภาพรวมเศรษฐกิจ ธนาคารกลางอินเดียมีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในการประชุมช่วงต้นเดือนเมษายนที่ผ่านมา พร้อมทั้งส่งสัญญาณการดำเนินนโยบายการเงินแบบเป็นกลาง หลังจากที่ได้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงอย่างต่อเนื่องในปีก่อนหน้านี้ ขณะที่อัตราเงินเฟ้อดัชนีราคาผู้บริโภคยังคงทรงตัวอยู่ในระดับต่ำกว่ากรอบเป้าหมายระยะยาวของธนาคารกลาง ทางด้านผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) สำหรับปีงบประมาณล่าสุดยังคงเติบโตในอัตราที่สูงที่สุดในกลุ่มประเทศเศรษฐกิจขนาดใหญ่ (G20) โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักมาจากความต้องการบริโภคภายในประเทศรวมถึงการเดินห้างลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานอย่างจริงจังของภาครัฐ

อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นอินเดียยังคงต้องเผชิญกับสิ่งท้าทายจากกระแสเงินทุนของนักลงทุนสถาบันต่างชาติที่ไหลออกอย่างมีนัยสำคัญในช่วงสี่เดือนแรกของปีนี้ ซึ่งเป็นปริมาณที่สูงกว่ายอดรวมของปีก่อนหน้า ประกอบกับการอ่อนค่าของเงินรูปีเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ และความกังวลของตลาดต่อระดับมูลค่าหุ้นอินเดียที่ค่อนข้างสูงเมื่อเปรียบเทียบกับตลาดเกิดใหม่อื่น ๆ

สำหรับการบริหารจัดการของกองทุนหลักอย่าง Goldman Sachs India Equity Portfolio กองทุนยังคงมุ่งเน้นการกระจายความเสี่ยงอย่างรอบคอบ โดยเน้นการจัดสรรสินทรัพย์ไปในกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีศักยภาพและเติบโตล้อไปกับโครงสร้างเศรษฐกิจใหม่ของอินเดีย โดยเฉพาะในกลุ่มสถาบันการเงิน กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย และกลุ่มอุตสาหกรรมการผลิตเป็นหลัก ทั้งนี้ หุ้นที่กองทุนหลักถือครองในสัดส่วนสูงสุดสามอันดับแรก ประกอบด้วยธนาคารพาณิชย์ชั้นนำและกลุ่มบริษัทอุตสาหกรรมพลังงานและค่าปลีกขนาดใหญ่ของประเทศ ซึ่งสะท้อนถึงความเชื่อมั่นในศักยภาพของผู้นำตลาดที่มีฐานรากแข็งแกร่ง

แม้ตลาดหุ้นอินเดียจะเผชิญความผันผวนในระยะสั้น แต่ภาพรวมการลงทุนระยะยาวยังคงมีความน่าสนใจเป็นอย่างยิ่ง ด้วยปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจที่มั่นคง การขยายตัวของกลุ่มประชากรชนชั้นกลางที่มีกำลังซื้อสูงขึ้น ตลอดจนการปฏิรูปเชิงโครงสร้างของภาครัฐที่จะเป็นแรงส่งสำคัญในการผลักดันให้ผลกำไรของบริษัทจดทะเบียนเติบโตได้อย่างยั่งยืนในอนาคต

ความเห็นของบริหารจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 12 พฤศจิกายน 2568 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2569

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนเปิดอีสท์สปริง India Active Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ (ES-INDAERMF) เน้นลงทุนในตราสารหนี้อายุประมาณ 0.5 – 3 ปี เพื่อลดความผันผวนของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่จะเกิดขึ้น และเหมาะสมกับกองทุนเปิดที่ให้ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนได้ทุกวัน รวมทั้งให้เหมาะสมกับแนวโน้มการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยในอนาคต นอกจากนี้ทางกองทุนได้ปรับเพิ่มสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูงเพื่อรองรับการไถ่ถอนหน่วยลงทุนให้เหมาะสม อย่างไรก็ตาม ตราสารที่กองทุนลงทุนส่วนใหญ่ต้องตีมูลค่าตามราคาตลาด จึงทำให้อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีความผันผวนในบางวัน

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ไม่มี

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข

ไม่มี

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้แห่งนี้หรือสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลการลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศ เกินกว่าร้อยละสิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ของ
กองทุนเปิดอีสท์สปริง India Active Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ

Goldman Sachs India Equity Portfolio

A sub-fund of Goldman Sachs Funds, SICAV

Overall Morningstar
Rating™



0426

Monthly Fund
Update

Investor Profile

Investor objective

Capital appreciation with no need for income.

Position in your overall investment portfolio*

The fund can complement your portfolio.

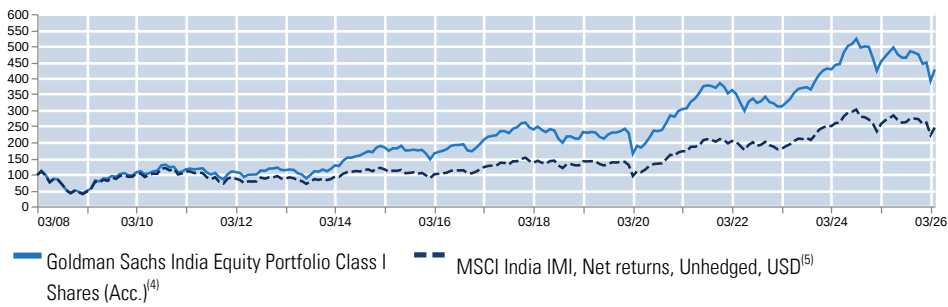
The fund is designed for:

The fund is designed for investors who are seeking exposure to India’s equity markets. These companies may be incorporated in India and / or listed in India. The fund has the potential to generate higher returns but will also have a higher risk profile than a more benchmark aware India equity fund. While the fund seeks to achieve its investment objective, investors should understand that the fund’s investment objective may not be realised and some or all of your investment is at risk. For further specific risks related to the fund please refer to Risk Considerations below.

Fund Data

No. of holdings	117
% in top 10	29
Historical Volatility Portfolio - 3 yr	16.18
Turnover Ratio (%)	24.0
Historical Tracking Error - 3 yr	4.03
Excess Returns - 3 yr	0.33
R ² - 3 yr	0.95
Beta - 3 yr	0.88
Transaction Costs (%) ⁽¹⁾	0.14
Commissions (%)	0.10
Other Costs (%)	0.04
Swing Pricing (%)	
Subscription (%)	0.24
Redemption (%)	0.23
Initial Sales Charge: up to (%)	0.00
Performance Fee Rate (%)	N/A
Ongoing Charges (%) ⁽²⁾	0.96
Management Fee (%)	0.85
Distribution Fee (%)	0.00
Other Expenses (%)	0.11

Performance (Indexed)



This is an actively managed fund that is not designed to track its reference benchmark. Therefore the performance of the fund and the performance of its reference benchmark may diverge. In addition stated reference benchmark returns do not reflect any management or other charges to the fund, whereas stated returns of the fund do. **Past performance does not predict future returns. The value of investments and the income derived from investments will fluctuate and can go down as well as up. A loss of capital may occur.**

Performance (%)

	30-Apr-16 - 30-Apr-17	30-Apr-17 - 30-Apr-18	30-Apr-18 - 30-Apr-19	30-Apr-19 - 30-Apr-20	30-Apr-20 - 30-Apr-21	30-Apr-21 - 30-Apr-22	30-Apr-22 - 30-Apr-23	30-Apr-23 - 30-Apr-24	30-Apr-24 - 30-Apr-25	30-Apr-25 - 30-Apr-26
Fund (USD)	28.0	14.6	-7.9	-17.8	62.1	14.6	-7.8	36.7	5.8	-8.5
Index	24.3	12.9	-1.4	-21.8	55.9	17.6	-6.8	38.5	3.3	-8.3

Performance Summary (%)

	Cumulative				Annualised			
	Since Launch	1 Mth	3 Mths	YTD	1 Yr	3 Yrs	5 Yrs	10 Yrs
Class I Shares (Acc.) ⁽⁴⁾	327.20	9.01	(3.98)	(9.89)	(8.54)	9.76	6.92	9.66
MSCI India IMI, Net returns, Unhedged, USD ⁽⁵⁾	145.88	10.39	(4.47)	(9.70)	(8.35)	9.43	7.51	9.26
Morningstar India Equity ⁽³⁾		8.69	(5.34)	(10.66)	(10.33)	6.53	5.19	7.42
Quartile Position in Sector ⁽³⁾		2	1	2	2	1	1	1

Calendar Year Performance (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Class I Shares (Acc.)	-2.6	50.9	-15.8	7.5	20.9	35.4	-15.3	26.1	21.2	-4.8
MSCI India IMI, Net returns, Unhedged, USD	-1.1	43.7	-11.2	5.3	16.1	30.4	-9.1	25.1	13.5	0.4

This is a marketing communication. Please refer to the Prospectus and KIID before making any final investment decisions. Please see Additional Notes. All performance and holdings data as at 30-Apr-26.

Past performance does not predict future returns. The fund’s returns may increase or decrease as a result of changes to foreign exchange rates.

* We identify two broad categories of funds to help investors think about how to construct their overall investment portfolio. We describe the following as “**Core**”: (A) Equity funds with a global investment remit or those mainly focused on US and European markets, given the size and transparency of these markets. (B) Fixed income funds with a global investment remit or those mainly focused on US, European and UK markets and invest predominantly in investment grade debt, including government. (C) Multi asset funds with a multi asset benchmark. All other funds we describe as “**Complements**”. Both Core and Complement funds can vary in risk level and those terms are not meant to indicate the risk level of the funds. There is no guarantee that these objectives will be met.

For regionally focused investment portfolios we understand that the categorisation may be different from the perspective of different investors. **Consult your financial adviser before investing to help determine if an investment in this fund and the amount of the investment would be suitable.**

Goldman
Sachs

Asset
Management

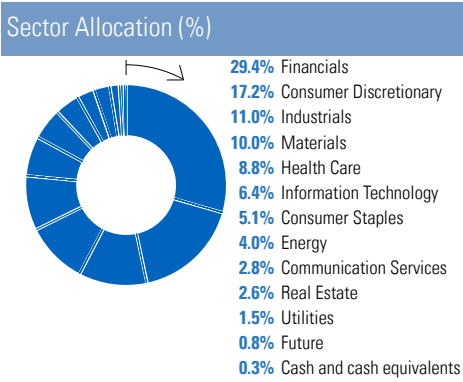
Financial Information			
Net Asset Value (NAV) - Class I Shares (Acc.)	USD		42.72
Total Net Assets (m)	USD		4,004

Fund Characteristics	
Currency - Class I Shares (Acc.)	USD
Inception Date - Class I Shares (Acc.)	26-Mar-08
Fund Domicile	Luxembourg

Fund Facts	
ISIN - Class I Shares (Acc.)	LU0333811072
Bloomberg Ticker - Class I Shares (Acc.)	GSINDAI LX
Dividend Distribution Frequency	None
Dealing and valuation	Daily
Reporting year end	30 November
Reference Benchmark	MSCI India IMI, Net returns, Unhedged, USD
Settlement	T + 3

Fund Objective and Investment Policy

The Fund seeks to provide capital growth over the longer term. The Fund seeks to achieve its objective by holding shares or similar instruments relating to Indian companies. Such companies are either based in or earn most of their profits or revenues from India. The Fund may also invest in companies which are based anywhere in the world.



Market Capitalisation		
	Goldman Sachs India Equity Portfolio	MSCI India IMI, Net returns, Unhedged, USD
Large Cap	59.3	70.0
Mid Cap	14.2	15.1
Small Cap	25.4	14.9
Cash and cash equivalents	0.3	0.0
Unclassified	0.8	0.0

Top 10 Holdings ^(a)			
Security	%	Geography	Activity
ICICI Bank Ltd	5.5	India	Banks
HDFC Bank Ltd	3.7	India	Banks
Reliance Industries Ltd	3.3	India	Energy
Bajaj Finance Ltd	2.6	India	Financial Services
Mahindra & Mahindra Ltd	2.5	India	Automobiles & Components
Infosys Ltd	2.5	India	Software & Services
Axis Bank Ltd	2.5	India	Banks
Tata Steel Ltd	2.4	India	Materials
Kotak Mahindra Bank Ltd	2.2	India	Banks
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	2.1	India	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences

Please see Additional Notes. All performance and holdings data as at 30-Apr-26. Past Performance does not predict future returns. The value of investments and the income derived from investments will fluctuate and can go down as well as up. A loss of capital may occur.

⁽¹⁾ Please note that this estimated transaction costs figure has not been calculated using the prescribed methodologies required under EU regulations (i.e. MIFID II and PRIIPS). Where required by law or regulation, you may receive additional estimates of transaction costs from us which will be calculated using these prescribed methodologies. These additional estimates may differ from the estimated transaction cost figure included here. ⁽²⁾ The ongoing charges figure is based on expenses during the previous year. See details in the Key Investor Information Document. The on-going charges are the fees the fund charges to investors to cover the day-to-day costs of running the funds. They are taken from the fund and impacts on the fund's return. Fund charges will be incurred in multiple currencies, meaning that payments may increase or decrease as a result of currency exchange fluctuations. All charges will be paid out by the Fund, which will impact on the overall return of the Fund. ⁽³⁾ The Morningstar sector average figures are calculated using all open funds available in the universe at the indicated time period. The number of funds in a Morningstar sector varies over time as new funds are launched and funds close. Source: Morningstar © 2026 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. ⁽⁴⁾ Fund returns are shown net of applicable ongoing fees within the portfolio, with dividends re-invested using the ex-dividend NAV. These returns are for comparison of performance against specified index. As the investor may be liable to other fees, charges and taxes, they are not meant to provide a measure of actual return to investors. The performance data do not take account of the commissions and costs incurred on the issue and redemption of shares. ⁽⁵⁾ The MSCI India IMI is quoted at month-end with income reinvested and, in contrast to the Portfolio, shown without the deduction of any expenses. ⁽⁶⁾ Portfolio holdings may not represent current, future investments or all of the portfolio's holdings. Future portfolio holdings may not be profitable. For the avoidance of doubt, when buying units in the funds you are not investing directly in the portfolio holdings.

Goldman Sachs India Equity Portfolio

Important Risk Considerations

- **Counterparty risk** a party that the Portfolio transacts with may fail to meet its obligations which could cause losses.
- **Custodian risk** insolvency, breaches of duty of care or misconduct of a custodian or subcustodian responsible for the safekeeping of the Portfolio's assets can result in loss to the Portfolio.
- **Derivatives risk** derivative instruments are highly sensitive to changes in the value of the underlying asset that they are based on. Certain derivatives may result in losses greater than the amount originally invested.
- **Emerging markets risk** emerging markets are likely to bear higher risk due to lower liquidity and possible lack of adequate financial, legal, social, political and economic structures, protection and stability as well as uncertain tax positions.
- **Exchange rate risk** changes in exchange rates may reduce or increase the returns an investor might expect to receive independent of the performance of such assets. If applicable, investment techniques used to attempt to reduce the risk of currency movements (hedging), may not be effective. Hedging also involves additional risks associated with derivatives.
- **Liquidity risk** the Portfolio may not always find another party willing to purchase an asset that the Portfolio wants to sell which could impact the Portfolio's ability to meet redemption requests on demand.
- **Market risk** the value of assets in the Portfolio is typically dictated by a number of factors, including the confidence levels of the market in which they are traded.
- **Operational risk** material losses to the Portfolio may arise as a result of human error, system and/or process failures, inadequate procedures or controls.
- Complete information on the risks of investing in the fund are set out in the fund's prospectus.

Glossary

- **Beta** – Measures the sensitivity of the fund's returns to the comparative benchmark index return (annualised). The nearer to 1.00, the closer the historical fluctuations in the value of the fund are to the benchmark. If above 1.00, then fund fluctuations have been greater than the benchmark.
- **Commissions** – Total amount paid to executing brokers in relation to dealing in buying and selling of investments in the Fund during year ending 30 November 2024.
- **Excess returns** – The return of the fund in excess of the benchmark/index return (annualised).
- **Historical tracking error** – Measure of the actual deviation of the fund's returns from the comparative benchmark index returns (annualised). A higher number means that the fund is taking greater risk against the benchmark.
- **Historical Volatility of Portfolio** – Illustrates the dispersion of the fund's realized monthly returns around the average monthly return, indicating how volatile the fund's return is over time. The higher the number the more volatile the fund's returns.
- **Net Asset Value** – Represents the net assets of the fund (ex-dividend) divided by the total number of shares issued by the fund.
- **Ongoing Charges** – The ongoing charges figure is based on the fund's expenses during the previous 12 months, on a rolling basis. It excludes transaction costs and performance fees incurred by the fund.
- **Other Expenses** – Fees deducted from the Fund's assets incurred as part of the Fund's operations, including, where applicable, costs incurred by the Fund when investing in other funds.
- **Other Costs** – Total amount of costs incurred by the Fund outside Commissions during year ending 30 November 2024. These may include, but not limited to, market fees and local taxes.
- **R²** – Measure that represents the percentage of a portfolio movement linked to movements in the benchmark index return (annualised). The nearer to [1.00], the more a fund is tracking the risk of the benchmark, and the less risk that the fund is taking against the benchmark.
- **Swing pricing** – The swing factor represents the factor in place month end and is subject to change on any Dealing Day depending on prevailing market conditions.
- **Transactions costs** – Total trading costs of transactions incurred by the fund, including Commissions during year ending 30 November 2025. Does not include trading spreads incurred on transactions.
- **Turnover ratio** – Measure of how frequently over the period assets are bought or sold in the fund (Lower of Purchases or sales by the Fund/Average net assets of the Fund).

Additional Notes

This is a marketing communication. Please refer to the Prospectus of the Fund/s and the Key Information Document (KID) or UK Key Investor Information Document (KIID) (as applicable) before making any final investment decisions.

Furthermore, this information should not be construed as financial research. It was not prepared in compliance with applicable provisions of law designed to promote the independence of financial analysis and is not subject to a prohibition on trading following the distribution of financial research.

This information is intended for viewing only by the intended recipient and may not be reproduced or distributed to any person in whole or in part without the prior written consent of GSI. Goldman Sachs International accepts no liability for the misuse or inappropriate distribution of this material.

Offering Documents: This material is provided at your request for informational purposes only and does not constitute a solicitation in any jurisdiction in which such a solicitation is unlawful or to any person to whom it is unlawful. It only contains selected information with regards to the fund and does not constitute an offer to buy shares in the fund. Prior to an investment, prospective investors should carefully read the latest Key Investor Information Document (KIID) as well as the offering documentation, including but not limited to the fund's prospectus which contains inter alia a comprehensive disclosure of applicable risks. The relevant articles of association, prospectus, supplement, KIID and latest annual/semi-annual report are available free of charge from the fund's paying and information agent and/or from your financial adviser.

Distribution of Shares: Shares of the fund may not be registered for public distribution in a number of jurisdictions (including but not limited to any Latin American, African or Asian countries). Therefore, the shares of the fund must not be marketed or offered in or to residents of any such jurisdictions unless such marketing or offering is made in compliance with applicable exemptions for the private placement of collective investment schemes and other applicable jurisdictional rules and regulations.

Investment Advice and Potential Loss: Financial advisers generally suggest a diversified portfolio of investments. The fund described herein does not represent a diversified investment by itself. This material must not be construed as investment or tax advice. Prospective investors should consult their financial and tax adviser before investing in order to determine whether an investment would be suitable for them.

An investor should only invest if he/she has the necessary financial resources to bear a complete loss of this investment.

Swing Pricing: Please note that the fund operates a swing pricing policy. Investors should be aware that from time to time this may result in the fund performing differently compared to the reference benchmark based solely on the effect of swing pricing rather than price developments of underlying instruments.

Fees are generally billed and payable at the end of each quarter and are based on average month-end market values during the quarter.

Additional information is provided in our Form ADV Part-2 which is available at http://www.adviserinfo.sec.gov/IAPD/Content/Search/iapd_Search.aspx.

Details of the fees payable by you in connection with the fund are set out in the fund's offering documents/ MiFID II costs and charges document.

Documents providing further detailed information about the fund, including the articles of association, prospectus, supplement and key investor information document (KIID), annual/semi-annual report (as applicable), and a summary of your investor rights, are available free of charge in English language and, as required, in your local language by navigating to your local language landing page via <https://www.gsam.com/content/gsam/ain/en/advisors/literature-and-forms/literature.html>, and also from the fund's paying and information agents as listed below. If GSAM B.V., the management company, decides to terminate its arrangement for marketing the fund in any EEA country where it is registered for sale, it will do so in accordance with the relevant UCITS rules.

In the EU and EEA, this marketing communication is disseminated by Goldman Sachs Asset Management B.V., including through its branches ("GSAM BV"). GSAM BV is authorised and regulated by the Dutch Authority for the Financial Markets (Autoriteit Financiële Markten, Vijzelgracht 50, 1017 HS Amsterdam, The Netherlands) as a manager of undertakings for collective investment in transferable securities ("UCITS"). Under its licence as a manager of UCITS, the Manager is authorized to provide the investment services of (i) portfolio management; and (ii) investment advice. Information about investor rights and collective redress mechanisms are available on am.gs.com/policies-and-governance. Capital is at risk. Any claims arising out of or in connection with the terms and conditions of this disclaimer are governed by Dutch law.

Capital is at risk.

Austria: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Austria.

Belgium: CACEIS Bank Belgium Branch, Avenue du Port/ Havenlaan Site de Tour et Taxis, 86C Bte 315 B-1000, Brussels., Belgium.

Denmark: Stockrate Asset Management, Mollevej 9 E2, DK-2990 Niva, Denmark.

France: CACEIS Bank, 89-91, rue Gabriel Péri, 92120 Montrouge, France.

Germany: State Street Bank GmbH, Brienner Strasse 59, 80333 Munich, Germany.

Greece: Piraeus Bank S.A., 4 Amerikis Street, 10564 Athens, Greece.

Ireland: CACEIS Ireland Limited, 9th floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, D02 E440.

Italy: Società Generalé Securities Services S.p.A. - Via Benigno Crespi 19/A Palazzo MAC2, 20159 Milano, Italy; AllFunds BANK S.A. U., Milan Branch - via Bocchetto 6, 20123 Milano, Italy; Banca Sella Holding S.p.A. - Piazza Gaudenzio Sella 1,13900 Biella, Italy; Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Piazza Salimbeni 3, 53100 Siena, Italy; State Street Bank International GMBH – Succursale Italy - Via Ferrante Aporti 10, 20125 Milano, Italy; CACEIS Bank, Italy Branch - Piazza Cavour 2, 20121 Milano, Italy

Luxembourg: State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Poland: Bank Pekao S.A, Zwirki i Wigury str. 31, 00-844 Warszawa.

Slovenia: NOVA KBM d.d registered office at Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor, Slovenia.

Sweden: Skandinaviska Enskilda Banken AB, through its entity Global Transaction Services, SEB Merchant Banking, Sergels Torg 2, ST MH1, SE-106 40 Stockholm, Sweden.

Switzerland: In Switzerland, the Prospectus, the Key Information Document (KID) or UK Key Investor Information Document (KIID) (as available), the Fund's offering memorandum or equivalent document, the constitutional documents, the annual reports and, where produced by the Fund, the semi-annual reports of the Fund may be obtained free of charge from the Swiss Representative.

In respect of the shares, units or interests offered or advertised in Switzerland to Qualified Investors, the place of performance is at the registered office of the Swiss Representative. The place of jurisdiction is at the registered office of the representative or at the registered office or place of residence of the investor. Swiss Representative:

FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurich.

Swiss Paying Agent: GOLDMAN SACHS BANK AG, Bahnhofstrasse 3, 8001 Zurich.

Please note in addition for:

Australia: This material is distributed in Australia and New Zealand by Goldman Sachs Asset Management Australia Pty Ltd ABN 41 006 099 681, AFSL 228948 ('GSAMA') and is intended for viewing only by wholesale clients in Australia for the purposes of section 761G of the Corporations Act 2001 (Cth) and to clients who either fall within any or all of the categories of investors set out in section 3(2) or sub-section 5(2CC) of the Securities Act 1978 (NZ).

Hong Kong: This material has been issued or approved for use in or from Hong Kong by Goldman Sachs Asset Management (Hong Kong) Limited.

Netherlands: The fund is included in the register kept by the Stichting Autoriteit Financiële Markten.

Singapore: This material has been issued or approved for use in or from Singapore by Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd. (Company Number: 201329851H).

Spain: The fund is a foreign UCITS registered with the CNMV registry with number 141 (SICAV), 913 (SICAV II), 305 (PLC). A full description and KIID for the fund and other mandatory documentation is available free of charge from any of the authorised distributors of the fund listed in the Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") webpage at www.cnmv.es.

Confidentiality

No part of this material may, without GSAM's prior written consent, be (i) copied, photocopied or duplicated in any form, by any means, or (ii) distributed to any person that is not an employee, officer, director, or authorized agent of the recipient.

© 2026 Goldman Sachs. All rights reserved.

Registered and Principal Offices: **Luxembourg domiciled Funds Registered Office:** c/o State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J-F Kennedy L-1855, Luxembourg
Any reference to a national regulator is for information purposes only and should not be construed as an endorsement, or otherwise, by that regulator as to the merits on investing in the fund.

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน								
	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	Since Inception Return
ES-INDAERMF	-11.05	-5.40	-	-	-	-	-	-13.91
Benchmark	-10.03	-4.41	-	-	-	-	-	-12.62
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	19.71	21.25	-	-	-	-	-	17.58
ความผันผวนของ Benchmark	19.98	21.50	-	-	-	-	-	17.85

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1.ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2.Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก

1. ดัชนี GSINDAI LX EQUITY-h95 สัดส่วน 100 %

สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดอีเอสทีสปริง India Active Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ

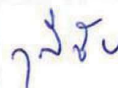
ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดอีเอสทีสปริง India Active Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการ กองทุนอีเอสทีสปริง (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 12 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568 ถึง วันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2569 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีเอสทีสปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้ ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดอีเอสทีสปริง India Active Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ เหมาะสมตาม สมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางสาวสุภาวดี เมธอารากร)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 14 พฤษภาคม พ.ศ. 2569

กองทุนเปิดอีสท์สปริง India Active Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

(หน่วย:บาท)

	30 เมษายน 2569 (ยังไม่ได้สอบทาน)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่า	27,597,301.49
เงินฝากธนาคาร	931,872.13
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี๋ย	848.36
จากการขายสัญญาอนุพันธ์	24,529.57
สินทรัพย์อื่น	46,787.88
รวมสินทรัพย์	28,601,339.43
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	277,437.48
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	125,839.68
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	58,613.01
หนี้สินอื่น	1,063.06
รวมหนี้สิน	462,953.23
สินทรัพย์สุทธิ	28,138,386.20
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	32,685,776.87
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(1,532,572.17)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(3,014,818.50)
รวมสินทรัพย์สุทธิ	28,138,386.20
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	8.6087
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)	3,268,577.6865

กองทุนเปิดอีสท์สปริง India Active Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

(หน่วย:บาท)

	30 เมษายน 2569 (ยังไม่ได้สอบทาน)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่า	27,597,301.49
เงินฝากธนาคาร	931,872.13
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี๋ย	848.36
จากการขายสัญญาอนุพันธ์	24,529.57
สินทรัพย์อื่น	46,787.88
รวมสินทรัพย์	28,601,339.43
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	277,437.48
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	125,839.68
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	58,613.01
หนี้สินอื่น	1,063.06
รวมหนี้สิน	462,953.23
สินทรัพย์สุทธิ	28,138,386.20
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	32,685,776.87
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(1,532,572.17)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(3,014,818.50)
รวมสินทรัพย์สุทธิ	28,138,386.20
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	8.6087
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)	3,268,577.6865

กองทุนเปิดอีสท์สปริง India Active Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ

รายงานการลงทุนในตราสารหนี้

ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละของ
	(พันบาท)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก/ผู้ส่งจ่าย/ผู้รับรอง/ผู้รับอวัล/ผู้สละหลัก/ผู้ค้ำประกัน	932.72	3.31%
(ค) ตราสารที่มีมีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีมีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
รวม	932.72	3.31%

สัดส่วนสูงสุด (Upper Limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) 15% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

กองทุนเปิดอีสท์สปริง India Active Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

ชื่อหลักทรัพย์		อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน้าตั๋ว (พันบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาดไม่รวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สิน สุทธิ
			TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ									27,597.30	100.00	27,597.30	98.07
หน่วยลงทุน									27,597.30	100.00	27,597.30	98.07
ประเภทกองทุนรวมตราสารหนี้ลงทุน									27,597.30	100.00	27,597.30	98.07
GSINDAI	Goldman Sachs India Equity Portfolio I Acc USD						19.79	27,597.30	100.00	27,597.30	98.07	
เงินฝากธนาคาร											932.72	3.31
ประเภทออมทรัพย์											932.72	3.31
KBANK - S/A	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)						931.86			932.67	3.31	
BANK DEP FCD-USD	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)						0.02			0.05	0.00	
การป้องกันความเสี่ยงของรายการในอนาคตโดยใช้สัญญาล่วงหน้า											(101.31)	(0.35)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า											(101.31)	(0.35)
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น											(290.33)	(1.03)
สินทรัพย์อื่น											46.79	0.17
หนี้สินอื่น											(337.11)	(1.20)
									27,597.30	100.00	28,138.39	100.00

หมายเหตุ * อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ				วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV	กำไร/ขาดทุน (บาท)
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	24,529.57	0.09%	24,529.57
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(454.73)	0.00%	(454.73)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(6,204.62)	(0.02%)	(6,204.62)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงไทยธนชาต	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(9,543.92)	(0.03%)	(9,543.92)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thai)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(4,927.69)	(0.02%)	(4,927.69)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(4,360.73)	(0.02%)	(4,360.73)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงไทย	Non	BBB, AA+(tha)	BBB	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(91,122.51)	(0.32%)	(91,122.51)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(5,005.52)	(0.02%)	(5,005.52)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(4,219.96)	(0.01%)	(4,219.96)

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 ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า

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 มีสภาพคล่องที่ดีมากและนักลงทุนจะได้รับ
รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารที่ได้อันดับเครดิตในระดับดังกล่าว
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.
Obligations rated Baa are judged to be medium-grade and subject to moderate credit risk and as such may
- Baa** 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

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย "tha" จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับ
ความเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย "+" หรือ "-" อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดง
สถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลักทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความ
น่าเชื่อถือในอันดับ "AAA(thai)" หรืออันดับที่ต่ำกว่า "CCC(thai)" สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว และจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์
ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก "F1(thai)"

รายงานค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 12 พฤศจิกายน 2568 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expense)	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	145,132.57	0.750%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	13,652.11	0.071%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	2,902.71	0.015%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งและเสนอขายหน่วยลงทุน	28,112.12	0.145%
ค่าสอบบัญชี	19,209.84	0.099%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.00	0.000%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	209,009.35	1.080%

หมายเหตุ :

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)
- มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่เฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 12 พฤศจิกายน 2568 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2569 เท่ากับ 19,348,031.77 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 0.30%

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดอีสท์สปริง India Active Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ
สำหรับรอบปีบัญชี 2568/2569 (ตั้งแต่วันที่ 12 พฤศจิกายน 2568 – 30 เมษายน 2569)

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 30 เมษายน 2569

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนของบุคคล
หรือกลุ่มบุคคลได้ที่ website ของ บลจ.ที่ www.eastspring.co.th

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ท่านผู้ถือหุ้นสามารถค้นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัทจัดการที่กองทุน
ถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) ที่ <https://www.eastspring.co.th>
ในเมนูหัวข้อ “เกี่ยวกับเรา > การกำกับดูแลกิจการ > นโยบายการใช้สิทธิออกเสียง”

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	ASL SECURITIES COMPANY LIMITED	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	BUALUANG SECURITIES PCL	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	CGS INTERNATIONAL SECURITIES (THAILAND) CO.,LTD	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	CITICORP SECURITIES (THAILAND) LIMITED	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	CLSA SECURITIES (THAILAND) LIMITED	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	DAOL SECURITIES (THAILAND) PCL	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	DBS VICKERS SECURITIES THAILAND CO.,LTD	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	FINANSIA SYRUS SECURITIES PCL	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	INNOVESTX SECURITIES CO., LTD	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	JP MORGAN SECURITIES LLC - US	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	KASIKORN SECURITIES PCL	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	KIATNAKIN PHATRA SECURITIES PCL	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	KRUNGSRI SECURITIES PCL	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	MAYBANK SECURITIES (THAILAND) PLC.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	THANACHART SECURITIES PCL	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	TISCO SECURITIES CO.,LTD	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	UBS SECURITIES (THAILAND) LIMITED	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PCL	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน