



A Prudential plc company 

**กองทุนเปิดทหารไทย ออยล์ฟันด์**  
รายงานประจำรอบ 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566  
สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2567

## สารบัญ

|  |    |
|--|----|
| สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน   | 1  |
| รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทรัยพ์ยจัดการกองทุน อีสทสปริง (ประเทศไทย) จำกัด  | 2  |
| ความเห็นของบริษัทรัยพ์ยจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม                              | 4  |
| การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า  | 4  |
| รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข                            | 4  |
| ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง<br>เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV | 5  |
| ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ  | 6  |
| รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์  | 7  |
| งบการเงิน (ไม่ได้ตรวจสอบ)  | 8  |
| ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน   | 10 |
| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน  | 15 |
| รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน  | 16 |
| การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3  | 16 |
| การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)                                    | 16 |

วันที่ 8 มีนาคม 2567

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยงานทุกท่าน

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ขอส่งรายงานประจำรอบครึ่งปี ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567 ของกองทุนเปิดทหารไทย ออยล์ฟันด์ มายังผู้ถือหุ้นหน่วยงานทุกท่าน

ในรอบครึ่งปีบัญชีที่ผ่านมาราคาน้ำมันดิบปรับตัวลดลงจากระดับ 81.7 USD/Barrel มาอยู่ที่ 76 USD/Barrel ถึงแม้ว่า OPEC+ จะลดกำลังการผลิตเพื่อลด supply น้ำมันดิบที่ออกสู่ตลาดโลกอย่างต่อเนื่อง แต่การลดกำลังการผลิตดังกล่าว ไม่สามารถลดผลกระทบเชิงลบจากความกังวลเกี่ยวกับความต้องการน้ำมันดิบที่มีโอกาสลดลงจากการที่เศรษฐกิจจีนเติบโตต่ำกว่าคาดการณ์ อันเป็นผลมาจากการระมัดระวังการใช้จ่ายของประชาชนเนื่องจากราคาอสังหาริมทรัพย์ที่ลดลง ส่งผลกระทบต่อความมั่งคั่งของประชาชนเป็นวงกว้างโดยไม่มีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่เพียงพอจากรัฐบาลจีน อย่างไรก็ตามหลังปิดรอบครึ่งปีบัญชีจนถึงวันที่จัดทำรายงาน ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นอีกครั้งหลังรัฐบาลจีนออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ และดัชนีชี้้นำเศรษฐกิจทั้งในสหรัฐฯ และยุโรปบ่งชี้ว่าการเติบโตทั้งในสหรัฐฯ และยุโรปยังแข็งแกร่ง และอาจไม่เกิดเศรษฐกิจชะลอตัวในปีนี้

ทั้งนี้ ในรอบครึ่งปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนเปิดทหารไทย ออยล์ฟันด์ ปรับตัวลดลง 3.25% ในรูปสกุลเงินบาท ขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง 5.05% ในรูปสกุลเงินบาท หรือกล่าวได้ว่ากองทุนสามารถทำผลตอบแทนหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าใช้จ่ายต่างๆ ในการบริหารกองทุนได้ดีกว่าดัชนีชี้วัด

สุดท้ายนี้ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยงานทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

## รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทรักษาหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิดทหารไทย ออยล์ฟันด์

### ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน

ในรอบครึ่งปีบัญชีที่ผ่านมาราคาน้ำมันดิบปรับตัวลดลงจากระดับ 81.7 USD/Barrel มาอยู่ที่ 76 USD/Barrel ถึงแม้ว่า OPEC+ จะลดกำลังการผลิตเพื่อลด supply น้ำมันดิบที่ออกสู่ตลาดโลกอย่างต่อเนื่อง แต่การลดกำลังการผลิตดังกล่าว ไม่สามารถทำให้ราคาน้ำมันดิบโลกเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญได้เนื่องจากขณะที่การที่สหรัฐอเมริกาสามารถส่งออกน้ำมันได้มากขึ้น และยังไม่เต็มน้ำมันดิบเข้าสู่คลังสำรองปิโตรเลียมทางยุทธศาสตร์ (Strategic Reserve) ทำให้อุปทาน (Supply) ของน้ำมันในตลาดโลกไม่ลดลงมากนัก และยังได้รับปัจจัยลบจากความกังวลเกี่ยวกับความต้องการน้ำมันดิบที่มีโอกาสลดลงจากการที่เศรษฐกิจจีนเติบโตต่ำกว่าคาดการณ์ อันเป็นผลมาจากการระมัดระวังการใช้จ่ายของประชาชนเนื่องจากราคาส่งเสริมทรัพย์ที่ลดลงส่งผลกระทบต่อความมั่งคั่งของประชาชนเป็นวงกว้างโดยไม่มีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่เพียงพอจากรัฐบาลจีน และสภาพอากาศที่ไม่ได้หนาวเย็นมากเท่าที่คาดการณ์ อย่างไรก็ตามหลังปิดรอบครึ่งปีบัญชีจนถึงวันที่จัดทำรายงาน ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นอีกครั้งหลังรัฐบาลจีนออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ และดัชนีชี้้นำเศรษฐกิจทั้งในสหรัฐฯ และยุโรปบ่งชี้ว่าการเติบโตทั้งในสหรัฐฯ และยุโรปยังแข็งแกร่ง และอาจไม่เกิดเศรษฐกิจชะลอตัวในปี

ทั้งนี้ ในรอบครึ่งปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนเปิดทหารไทย ออยล์ฟันด์ ปรับตัวลดลง 3.25% ในรูปสกุลเงินบาท ขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง 5.05% ในรูปสกุลเงินบาท หรือกล่าวได้ว่ากองทุนสามารถทำผลตอบแทนหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าใช้จ่ายต่างๆ ในการบริหารกองทุนได้ดีกว่าดัชนีชี้วัด

สำหรับมุมมองเกี่ยวกับราคาน้ำมันในช่วงที่เหลือของปี 2567 มองว่าราคาน้ำมันมีโอกาสทรงตัวในระดับสูง เนื่องจากโอกาสเกิดเศรษฐกิจในสหรัฐฯ และยุโรปลดลงค่อนข้างมาก รวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลจีนอาจทำให้เศรษฐกิจจีนฟื้นตัวทำให้ความต้องการน้ำมันดิบเพิ่มขึ้น นอกจากนี้การลดกำลังการผลิตต่อเนื่องของ OPEC+ ก็เป็นอีกปัจจัยสนับสนุนราคาน้ำมัน อย่างไรก็ตามราคาน้ำมันอาจกลับมาปรับตัวลงหากมีสัญญาณบ่งชี้เศรษฐกิจชะลอตัวทั้งในจีน ยุโรป และสหรัฐฯ จึงควรลงทุนด้วยความระมัดระวังและติดตามอย่างใกล้ชิด

### กองทุนเปิดทหารไทย ทหารไทย ออยล์ฟันด์

นโยบายการลงทุนของกองทุนเปิด ทหารไทย ออยล์ฟันด์ มีเป้าหมายการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนจากการลงทุนกองทุนหลัก โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนของกองทุน Invesco DB Oil Fund ETF (“DBO”) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบครึ่งปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนโดยเฉลี่ย โดยไม่ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้กองทุน DBO มีนโยบายลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า น้ำมันดิบ West Texas Intermediate (WTI) เพื่อให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี DBIQ Optimum Yield Crude Oil Index Excess Return TM ซึ่งเป็นดัชนีที่มุ่งสะท้อนการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าน้ำมันดิบ West Texas Intermediate (WTI) บริหารจัดการโดย Invesco Power Shares Capital Management LLC

อย่างไรก็ตามจากตารางอัตราผลตอบแทนของกองทุนในช่วงเวลาต่างๆ กองทุนอาจมีผลตอบแทนที่แตกต่างจากกองทุนหลักหรือที่เรียกว่ามี Tracking Error ได้บ้าง ทั้งนี้สาเหตุคือ

1. การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนหรือค่าเงินบาทมีการเปลี่ยนแปลง สืบเนื่องจากกองทุนมีการลงทุนภายนอกประเทศ ทำให้ผลตอบแทนที่เกิดขึ้นได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เปลี่ยนแปลงไป กล่าวคือถ้าเงินบาทมีการแข็งค่าขึ้น อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับก็จะได้รับอัตราผลตอบแทนที่น้อยกว่าเมื่อเทียบกับผลตอบแทนในสกุลเงิน

ต่างประเทศ และในทางกลับกันถ้าค่าเงินบาทมีการอ่อนค่าลง อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับก็จะมีอัตราผลตอบแทนสูงขึ้น

2. การที่กองทุนมีการคงเงินบางส่วนไว้ในกองทุนเพื่อใช้ในการรองรับการซื้อขายหน่วยลงทุน หรือเพื่อรองรับค่าใช้จ่ายของกองทุน ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินทั้งหมดลงทุนในกองทุนหลักได้ทั้งหมด ส่งผลให้เกิดความแตกต่างขึ้นในอัตราผลตอบแทนที่ได้รับ ซึ่งโดยทั่วไปปัจจัยนี้จะมีสัดส่วนค่อนข้างน้อยยกเว้นแต่รอบบัญชีที่ดัชนีมีการปรับตัวขึ้นหรือลงแรง
3. ค่าใช้จ่ายของกองทุนเช่น Management Fee และ Trustee Fee เป็นต้น

ทั้งนี้ ในรอบครึ่งปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนเปิดทหารไทย ออยล์ฟันด์ ปรับตัวลดลง 3.25% ในรูปสกุลเงินบาท ขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง 5.05% ในรูปสกุลเงินบาท หรือกล่าวได้ว่ากองทุนสามารถทำผลตอบแทนหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าใช้จ่ายต่างๆ ในการบริหารกองทุนได้ดีกว่าดัชนีชี้วัด (ดูรายละเอียดในตารางผลการดำเนินงานด้านหลัง)

**ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชี  
ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567**

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดทหารไทย ออยล์ฟันด์ ที่มีเป้าหมายการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนจากการลงทุนกองทุนหลัก โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนของกองทุน Invesco DB Oil Fund ETF (“DBO”) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบครึ่งปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนโดยเฉลี่ย และไม่มีการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน อย่างไรก็ตามอัตราผลตอบแทนที่ได้รับอาจมีความแตกต่างกันได้จากผลของอัตราแลกเปลี่ยนที่เปลี่ยนแปลงไป การที่กองทุนมีการคงเงินบางส่วนไว้ในกองทุนเพื่อใช้ในการรองรับการซื้อขายหน่วยลงทุน (สัดส่วนการลงทุน) และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการบริหารกองทุน เป็นต้น

**การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า**

เนื่องจากกองทุนเน้นลงทุนในหลักทรัพ์หรือหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศที่มีวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนตรงตามวัตถุประสงค์ของกองทุนโดยจะเน้นลงทุนเต็มเวลาที่ตลอดเวลา การเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนในรอบแต่ละปีบัญชี จึงไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

**รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข**

ไม่มี

**ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)**

ไม่มี

**ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้แห่ง  
สิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)**

ไม่มี

ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง  
เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

# Invesco DB Oil Fund

**DBO**

## Fund description

The Invesco DB Oil Fund (Fund) seeks to track changes, whether positive or negative, in the level of the DBIQ Optimum Yield Crude Oil Index Excess Return™ (DBIQ Opt Yield Crude Oil Index ER or Index) over time, plus the income from the Fund's holdings of US Treasury securities, money market funds and T-Bill ETFs, less the Fund's expenses. The Fund is designed for investors who want a cost-effective and convenient way to invest in commodity futures. The Index is a rules-based index composed of futures contracts on light sweet crude oil (WTI). You cannot invest directly in the Index.

This Fund is not suitable for all investors due to the speculative nature of an investment based upon the Fund's trading which takes place in very volatile markets. Because an investment in futures contracts is volatile, such frequency in the movement in market prices of the underlying futures contracts could cause large losses. Please see Investment Risks, Important Information and the Prospectus for additional risk disclosures.

## ETF Information

|                     |                     |
|---------------------|---------------------|
| Fund Name           | Invesco DB Oil Fund |
| Fund Ticker         | DBO                 |
| CUSIP               | 46140H403           |
| Intraday NAV        | DBOIV               |
| Management Fee      | 0.75%               |
| Total Expense Ratio | 0.77%               |
| Listing Exchange    | NYSE Arca           |

The Estimated Futures Brokerage Expenses are 0.01%.

## Underlying Index Data

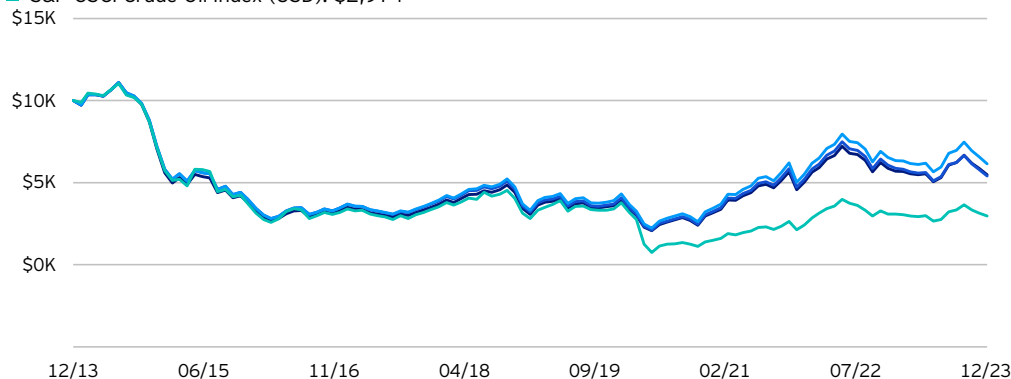
|                        |  |
|------------------------|--|
| Index Provider         | Deutsche Bank Index Quant (DBIQ)                 |
| Index Name             | DBIQ Optimum Yield Crude Oil Index Excess Return |
| Bloomberg Index Ticker | DBCMOCLE   |

## Fund inception: January 05, 2007

Shares are not individually redeemable. Shares may be acquired from the Fund and tendered for redemption to the Fund in Creation and Redemption Units only, typically consisting of 50,000 Shares.

## Growth of \$10,000

- Invesco DB Oil Fund: \$5,482
- DBIQ Optimum Yield Crude Oil Index Excess Return: \$5,406
- DBIQ Optimum Yield Crude Oil Index Total Return: \$6,155
- S&P GSCI Crude Oil Index (USD): \$2,974



Data beginning 10 years prior to the ending date of December 31, 2023. Fund performance shown at NAV.

## Performance as at December 31, 2023

| Performance (%)        | YTD   | 1Y    | 3Y    | 5Y    | 10Y    | Fund Inception |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|----------------|
| ETF - NAV              | -3.95 | -3.95 | 20.17 | 12.23 | -5.83  | -2.47          |
| ETF - Market Price     | -4.42 | -4.42 | 20.15 | 11.93 | -5.88  | -2.49          |
| Underlying Index       | -7.89 | -7.89 | 18.53 | 10.99 | -5.96  | -2.60          |
| Benchmark <sup>1</sup> | -3.03 | -3.03 | 21.41 | 13.16 | -4.74  | -1.49          |
| Benchmark <sup>2</sup> | -3.79 | -3.79 | 25.80 | 1.16  | -11.42 | -8.79          |

## Calendar year performance (%)

|                        | 2023  | 2022  | 2021  | 2020   | 2019  | 2018   | 2017 | 2016 | 2015   | 2014   |
|------------------------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|------|------|--------|--------|
| ETF - NAV              | -3.95 | 13.23 | 59.57 | -20.71 | 29.42 | -16.52 | 5.58 | 6.62 | -41.52 | -43.99 |
| Underlying Index       | -7.89 | 12.42 | 60.82 | -20.59 | 27.38 | -17.40 | 5.46 | 7.09 | -40.87 | -41.81 |
| Benchmark <sup>1</sup> | -3.03 | 14.72 | 60.89 | -20.29 | 30.07 | -15.76 | 6.46 | 7.43 | -40.84 | -41.80 |
| Benchmark <sup>2</sup> | -3.79 | 27.55 | 62.25 | -60.33 | 34.09 | -20.49 | 4.09 | 8.04 | -45.34 | -42.56 |

Performance data quoted represents past performance, which is not a guarantee of future results. Investment returns and principal value will fluctuate, and Shares, when redeemed, may be worth more or less than their original cost. Current performance may be higher or lower than performance data quoted. Returns less than one year are cumulative. Call 800-983-0903 for the most recent month-end performance. An investor cannot invest directly in an index. The Fund's performance from inception up to and including February 23, 2015, reflects performance associated with the predecessor managing owner. Performance on and after February 23, 2015, reflects performance associated with the current managing owner, Invesco Capital Management LLC. Market returns are based on the midpoint of the bid/ask spread at 4 p.m. ET and do not represent the returns an investor would receive if shares were traded at other times.

Index history has certain inherent limitations and does not represent actual trading performance or returns of the Fund. Index history does not represent trades that have actually been executed and therefore may under or over compensate for the impact, if any, of certain market factors, such as illiquidity. No representation is being made that the Fund will or is likely to achieve profits or losses similar to the Index history.

Not a Deposit Not FDIC Insured Not Guaranteed by the Bank May Lose Value Not Insured by any Federal Government Agency

Because the Fund collateralizes its futures positions primarily with US Treasuries, money market funds and T-Bill ETFs, the results of the DBIQ Optimum Yield Crude Oil Index Total Return™ (DBIQ Optimum Yield Crude Oil Index TR) (Symbol: DBCMOCLT) are also displayed. Please see [invesco.com](http://invesco.com) for indicative intra-day NAV and last end-of-day NAV.

<sup>1</sup>DBIQ Optimum Yield Crude Oil Index TR

<sup>2</sup>The S&P GSCI Crude Oil Index is an unmanaged index used as a measurement of change in oil market conditions based on the performance of a basket of crude oil futures. S&P GSCI Crude Oil Index is a trademark of Standard & Poor's, a Division of The McGraw-Hill Companies, Inc.



| Top ETF holdings (%)                   | Weight |
|--|--------|
| <b>Futures</b>                         |        |
| WTI Crude                              | 100.00 |
| <b>Collateral</b>                      |        |
| Invesco Government & Agency            | 44.48  |
| UNITED STATES TREASURY BILL B 04/04/24 | 22.18  |
| Invesco Short Term Treasury ETF        | 22.08  |
| UNITED STATES TREASURY BILL B 03/07/24 | 5.67   |
| UNITED STATES TREASURY BILL B 06/06/24 | 5.60   |

Please see the website for complete holdings information. Holdings are subject to change.

#### How the Fund Invests and Potential Advantages

The Fund invests in liquid futures contracts trading on regulated exchanges and has the following potential advantages:

**Enhanced commodity index:** The Fund follows the Index which utilizes an Optimum Yield™ methodology designed to provide a more sophisticated strategy for investing in commodities than that provided by conventional commodity indexes.

**Cost savings:** The Fund does not incur either the cost of storing a physical commodity or the cost of entering into a commodity-linked note with a dealer, a cost that is usually much higher than entering into an exchange-traded futures contract.

**Interest earned:** The Fund collateralizes its futures contracts primarily with US Treasury securities, money market funds and T-Bill ETFs and earns interest on these securities. Interest income can enhance returns.

**Transparency and liquidity:** The Fund invests in liquid futures contracts at publicly available prices determined by trading on regulated futures exchanges. We believe that this allows the Fund to gain a more direct and cost-effective exposure to commodities than if the Fund either bought commodity-linked notes, which are not publicly priced, or less liquid futures contracts.

#### Investment risks

**Commodities and futures generally are volatile and are not suitable for all investors.**

**The value of the Shares of the Fund relates directly to the value of the futures contracts and other assets held by the Fund and any fluctuation in the value of its portfolio could adversely affect an investment in the Fund's Shares.**

**The Fund may experience significant losses as a result of global economic shocks. Specifically, oil experienced shocks to supply and demand, impacting the price and volatility of oil may have an adverse effect on the Fund.**

**The Fund is speculative and involves a high degree of risk. An investor may lose all or substantially all of an investment in the Fund.**

**The Fund is not a mutual fund or any other type of Investment Company within the meaning of the Investment Company Act of 1940, as amended, and is not subject to regulation thereunder.**

**Please review the prospectus for breakeven figures for the Fund.**

This Fund issues a Schedule K-1.

#### Important information

The Shares of the Fund are not deposits, interests in or obligations of any Deutsche Bank AG, Deutsche Bank AG London Branch, Deutsche Bank Securities, Inc. or any of their respective subsidiaries or affiliates or any other bank (collectively, the "DB Parties") and are not guaranteed by the DB Parties.

DBIQ Optimum Yield Crude Oil Index Excess Return™ and DBIQ Optimum Yield Crude Oil Index Total Return™ (the "Indices") are products of Deutsche Bank AG and/or its affiliates. Information regarding these Indices is reprinted with permission. ©Copyright 2020. All rights reserved. Deutsche Bank® DB™, DBIQ® Optimum Yield™, DBIQ Optimum Yield Crude Oil Index Excess Return™ and DBIQ Optimum Yield Crude Oil Index Total Return™ are trademarks of Deutsche Bank AG. The Indices and trademarks have been licensed for use for certain purposes by Invesco Capital Management LLC, an affiliate of Invesco Distributors, Inc. The Fund is not sponsored, endorsed, sold or promoted by DB Parties or their third party licensors and none of such parties makes any representation, express or implied, regarding the advisability of investing in the Fund, nor do such parties have any liability for errors, omissions, or interruptions in the Indices. As the Index Provider, Deutsche Bank AG is licensing certain trademarks, the underlying Index and trade names which are composed by Deutsche Bank AG without regard to Index, this product or any investor.

Invesco Capital Management LLC, investment adviser and Invesco Distributors, Inc., ETF distributor are indirect, wholly owned subsidiaries of Invesco Ltd.

Invesco Capital Management LLC and Invesco Distributors, Inc. are not affiliated with Deutsche Bank Securities, Inc.

**The Fund has filed a registration statement (including a [prospectus](#)) with the SEC for the offering to which this communication relates. Before you invest, you should read the prospectus in that registration statement and other documents the Fund has filed with the SEC for more complete information about the issuer and this offering. You may get these documents for free by visiting EDGAR on the SEC website at [sec.gov](#).**

**Alternatively, you may visit the Fund's web site at [invesco.com](#) or the Fund will arrange to send you the prospectus if you request it by calling toll free 800 983 0903.**

This does not constitute a recommendation of any investment strategy or product for a particular investor. Investors should consult a financial professional before making any investment decisions.

#### Glossary

**Intraday NAV** is a symbol representing estimated fair value based on the most recent intraday price of underlying assets.

## กองทุนเปิดทหารไทย ออยล์ฟันด์

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม (% ต่อปี)

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

| TMBOIL  | Year to Date | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี   | 3 ปี   | 5 ปี   | 10 ปี  | Since Inception Return |
|---|--------------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|------------------------|
| ผลตอบแทนกองทุนรวม                                   | 7.06%        | -9.53%  | -3.25%  | 6.36%  | 23.83% | 10.53% | -5.90% | -4.19%                 |
| ผลตอบแทนดัชนีชี้วัดที่ 1                            | 7.16%        | -10.22% | -5.05%  | 3.44%  | 23.85% | 10.97% | -4.70% | -2.98%                 |
| ผลตอบแทนดัชนีชี้วัดที่ 2                            | 3.23%        | -8.98%  | -8.24%  | -3.80% | 17.10% | 8.20%  | -5.37% | -3.63%                 |
| ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน   | 19.19%       | 30.45%  | 30.62%  | 31.22% | 33.71% | 35.06% | 32.94% | 30.62%                 |
| ความผันผวน (standard deviation) ของดัชนีชี้วัดที่ 1 | 22.41%       | 30.53%  | 30.49%  | 32.00% | 35.31% | 36.62% | 34.63% | 32.07%                 |
| ความผันผวน (standard deviation) ของดัชนีชี้วัดที่ 2 | 23.69%       | 30.67%  | 29.36%  | 30.83% | 35.20% | 36.65% | 34.69% | 32.12%                 |

หมายเหตุ: สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

### ดัชนีชี้วัด:

ดัชนีชี้วัดที่ 1 คือ ดัชนี DBIQ Optimum Yield Crude Oil Index Excess Return สัดส่วน 100% ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

ดัชนีชี้วัดที่ 2 คือ ดัชนี DBIQ Optimum Yield Crude Oil Index Excess Return สัดส่วน 100% ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

ข้อมูลดัชนีชี้วัดดังกล่าวมีหน่วยอยู่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับดัชนีชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้สามารถเปรียบเทียบได้ โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลหรือขอคำแนะนำได้จากบริษัทจัดการผ่านทาง ศูนย์ที่ปรึกษาการลงทุน โทร. 1725 ภายในวันและเวลาดำเนินการของบริษัท

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นวงลงทุน กองทุนเปิดทหารไทย ออยส์ฟันด์

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดทหารไทย ออยส์ฟันด์ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัดสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ สิงหาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2567 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัดได้ ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดทหารไทย ออยส์ฟันด์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ  
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายโรจน์ สิมะทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการลูกค้าหลักทรัพย์

(นายภูษิตชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการลูกค้าหลักทรัพย์

วันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2567

กองทุนเปิดทหารไทย ออยล์ฟันด์  
งบดุลแสดงฐานะการเงิน (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)  
ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

|  | บาท              |
|--|------------------|
| <b>สินทรัพย์</b>   |                  |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 228,943,798.08 บาท)         | 286,767,857.37   |
| เงินสดและเงินฝากธนาคาร   | 10,212,467.54    |
| ลูกหนี้  |                  |
| จากดอกเบี้ย  | 5,744.02         |
| จากการขายหน่วยลงทุน  | 973,595.24       |
| รวมสินทรัพย์   | 297,959,664.17   |
| <b>หนี้สิน</b>   |                  |
| เจ้าหนี้   |                  |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน   | 823,875.74       |
| จากการรอจัดสรรหน่วยลงทุน   | 493,205.24       |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย   | 343,108.74       |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย  | 861.60           |
| หนี้สินอื่น  | 19,705.68        |
| รวมหนี้สิน   | 1,680,757.00     |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>  | 296,278,907.17   |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>  |                  |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                                      | 533,687,597.51   |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม   |                  |
| บัญชีปรับสมดุล   | 53,141,343.15    |
| กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน                                      | (290,550,033.49) |
| สินทรัพย์สุทธิ   | 296,278,907.17   |
| <br>   |                  |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย   | 5.5463           |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันที่ 31 มกราคม 2567 (หน่วย) | 53,418,825.0586  |

กองทุนเปิดทหารไทย ออยล์ฟันด์  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)  
สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2567

บาท

รายได้จากการลงทุน

|  |               |
|--|---------------|
| รายได้เงินปันผล                          | 11,560,461.43 |
| รายได้ดอกเบี้ย                           | 36,086.13     |
| รายได้ค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหน่วยลงทุน | 210,002.69    |
| รวมรายได้                                | 11,806,550.25 |

ค่าใช้จ่าย

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ         | 1,921,167.62 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | 48,029.22    |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน        | 200,121.64   |
| รวมค่าใช้จ่าย                 | 2,169,318.48 |

กำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ

9,637,231.77

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

|   |                 |
|---|-----------------|
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                  | 16,749,185.78   |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน            | (38,946,976.53) |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์        | -               |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ      | 513,017.98      |
| รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น | (21,684,772.77) |

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้

(12,047,541.00)

หัก ภาษีเงินได้

(5,412.80)

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้

(12,052,953.80)

## กองทุนเปิดทหารไทย ออยล์ฟันด์

รายงานการลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และตราสารอื่น

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

| กลุ่มของตราสาร   | มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) | %NAV  |
|--|-------------------------|-------|
| (ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ   | -                       | -     |
| (ข) กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้อาวุส ผู้สละหลัก หรือผู้ค้ำประกัน | -                       | -     |
| (ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้   | -                       | -     |
| (ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ                              | -                       | -     |
| (จ) เงินฝากธนาคาร  | 10,218,211.56           | 3.45  |
| (ฉ) ตราสารทุน  | -                       | -     |
| (ช) หน่วยลงทุน   | 286,767,857.37          | 96.79 |
| (ซ) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า / สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง   | -                       | -     |
| (ฌ) สัญญาขายและรับซื้อคืน  | -                       | -     |
| (ญ) ทรัพย์สินอื่น  | 973,595.24              | 0.33  |
| (ฎ) หนี้สินอื่น  | -1,680,757.00           | -0.57 |

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

## กองทุนเปิดทหารไทย ออยล์ฟันด์

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

| รายละเอียดการลงทุน                       | มูลค่าตามราคาตลาด     |               |
|--|-----------------------|---------------|
|  | (บาท)                 | %NAV          |
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>   | <b>10,218,211.56</b>  | <b>3.45</b>   |
| เงินฝากธนาคาร                            |                       |               |
| อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+(tha)         | 10,218,211.56         | 3.45          |
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b> | <b>286,767,857.37</b> | <b>96.79</b>  |
| หน่วยลงทุนของกองทุนประเภทอื่น            | 286,767,857.37        | 96.79         |
| <b>อื่นๆ</b>                             | <b>-707,161.76</b>    | <b>-0.24</b>  |
| ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ                 | 973,595.24            | 0.33          |
| ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ     | -1,680,757.00         | -0.57         |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>              | <b>296,278,907.17</b> | <b>100.00</b> |

**กองทุนเปิดทหารไทย ออยล์ฟันด์**

รายงานรายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

| ชื่อหลักทรัพย์  | รหัส<br>หลักทรัพย์ | อัตรา<br>ดอกเบี้ย<br>(%) | อันดับความน่าเชื่อถือ |          |     |         | วันครบ<br>กำหนด | จำนวนหน่วย/<br>มูลค่าหน้าตั๋ว | มูลค่าตามราคา<br>ตลาด (บาท) | %NAV |
|---|--------------------|--------------------------|-----------------------|----------|-----|---------|-----------------|-------------------------------|-----------------------------|------|
|   |                    |                          | TRIS                  | FITCH    | S&P | Moody's |                 |                               |                             |      |
| (ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ  |                    |                          |                       |          |     |         |                 | -                             | -                           |      |
| (ข) กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้อาวุส ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน |                    |                          |                       |          |     |         |                 | -                             | -                           |      |
| (ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้  |                    |                          |                       |          |     |         |                 | -                             | -                           |      |
| (ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ                            |                    |                          |                       |          |     |         |                 | -                             | -                           |      |
| (จ) เงินฝากธนาคาร   |                    |                          |                       |          |     |         |                 | <b>10,218,211.56</b>          | <b>3.45</b>                 |      |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)  | KBANK              |                          |                       | AA+(tha) |     |         |                 | 10,218,211.56                 | 3.45                        |      |
| (ฉ) ตราสารทุน   |                    |                          |                       |          |     |         |                 | -                             | -                           |      |
| (ช) หน่วยลงทุน  |                    |                          |                       |          |     |         |                 | <b>286,767,857.37</b>         | <b>96.79</b>                |      |
| Invesco DB Oil Fund   | DBO                |                          |                       |          |     |         | 558,272.00      | 286,767,857.37                | 96.79                       |      |
| (ซ) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า / สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง  |                    |                          |                       |          |     |         |                 | -                             | -                           |      |
| (ฌ) สัญญาขายและรับซื้อคืน   |                    |                          |                       |          |     |         |                 | -                             | -                           |      |
| (ญ) กรัฟฟิตีอื่น  |                    |                          |                       |          |     |         |                 | <b>973,595.24</b>             | <b>0.33</b>                 |      |
| กรัฟฟิตีอื่น  |                    |                          |                       |          |     |         |                 | 973,595.24                    | 0.33                        |      |
| (ฎ) หนี้สินอื่น   |                    |                          |                       |          |     |         |                 | <b>-1,680,757.00</b>          | <b>-0.57</b>                |      |
| หนี้สินอื่น   |                    |                          |                       |          |     |         |                 | -1,680,757.00                 | -0.57                       |      |



### คำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Ratings

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

### สัญลักษณ์และคำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปีของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Ratings

- F1(thai)** ระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยพีทซ์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะยอมให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้ว จะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2(thai)** ระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3(thai)** ระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า

### คำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

- AAA** อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้ผลประโยชน์กระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ 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 มีสภาพคล่องที่ดีมากและนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารที่ได้อันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย "+" ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- 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**

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย "tha" จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย "+" หรือ "-" อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับ "AAA(th)" หรืออันดับที่ต่ำกว่า "CCC(th)" สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว และจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก "F1(th)"

**ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดทหารไทย ออยส์ฟันด์**

สำหรับ 6 เดือนแรกของรอบปีบัญชี 2566/2567 ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2567

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม<br>(Fund's Direct Expenses) | ตั้งแต่วันที่ 1 ส.ค. 2566<br>ถึงวันที่ 31 ม.ค. 2567<br>จำนวนเงิน<br>หน่วย : พันบาท | ตั้งแต่วันที่ 1 ส.ค. 2566<br>ถึงวันที่ 31 ม.ค. 2567<br>ร้อยละของ<br>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ <sup>2</sup> |
|--|--|---|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)                         | 1,921.17   | 0.6418  |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)                    | 48.03  | 0.0160  |
| ค่านายทะเบียน (Registrar fee)                                  | 200.12   | 0.0669  |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)                            | ไม่มี  | ไม่มี   |
| ค่าโฆษณา   | ไม่มี  | ไม่มี   |
| ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ   | 0.00   | 0.0000  |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด<sup>1</sup></b>                        | <b>2,169.32</b>  | <b>0.7247</b>   |

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิถือเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567 เท่ากับ 296,897,250.26 บาท
3. ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าภาษีต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการลงทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 16.19%

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) = 0.04% (118,889.97 บาท)

**ตารางแสดงค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567**

| ลำดับ | ชื่อบริษัทหลักทรัพย์        | ค่านายหน้า<br>(บาท) | อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย<br>ต่อค่านายหน้าทั้งหมด |
|-------|-----------------------------|---------------------|---|
| 1.    | Maybank Securities Pte Ltd  | 67,157.35           | 56.49   |
| 2.    | UOB KAY HIAN SECURITIES     | 51,732.62           | 43.51   |
|       | <b>รวมค่านายหน้าทั้งหมด</b> | <b>118,889.97</b>   | <b>100.00</b>                                       |

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ที่กองทุนได้รับ (0.1%) = 210,002.69 บาท

**รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดทหารไทย ออยส์ ฟินด์**

สำหรับรอบ 6 เดือนของรอบปีบัญชี 2566/2567 (ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 - 31 มกราคม 2567)

| ลำดับ | รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง         |
|-------|-----------------------------------|
| 1     | ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) |

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

**รายงานการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกองทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2567**

ไม่มี

**การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)**

|    | บริษัทที่ให้ผลประโยชน์                             | ผลประโยชน์ที่ได้รับ        | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|----|--|----------------------------|----------------------------------|
| 1  | AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD                     | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 2  | BEYOND SECURITIES PCL                              | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 3  | AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP              | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 4  | ASL SECURITIES COMPANY LIMITED                     | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 5  | ASIA PLUS SECURITIES PCL                           | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 6  | AXIS CAPITAL LIMITED                               | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 7  | BANK FOR AGRICULTURE AND AGRICULTURAL COOPERATIVES | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 8  | BANK OF AYUDHYA PCL                                | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 9  | BANGKOK BANK PCL                                   | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 10 | BARCLAYS BANK PLC                                  | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 11 | BARCLAYS CAPITAL SECURITIES THAILAND CO.,LTD       | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 12 | BUALUANG SECURITIES PCL                            | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 13 | BNP PARIBAS S.A.                                   | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 14 | BNP PARIBAS (BANGKOK BRANCH)                       | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 15 | BANK OF AMERICA CORP - US                          | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 16 | BANK OF CHINA LTD                                  | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 17 | BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT -UK                | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 18 | CREDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT             | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 19 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA                     | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |

|    | บริษัทที่ให้ผลประโยชน์                             | ผลประโยชน์ที่ได้รับ       | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|----|--|---------------------------|----------------------------------|
| 20 | COMMERZBANK AG                                     | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 21 | CITIGROUP INC                                      | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 22 | CITIBANK N.A. - BANGKOK BRANCH                     | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 23 | CHINA CONSTRUCTION BANK CORP                       | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 24 | CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED                   | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 25 | CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORPORATE              | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 26 | CIMB THAI BANK PCL                                 | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 27 | CGS-CIMB SECURITIES (THAILAND) CO.,LTD             | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 28 | CLSA B.V.  | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 29 | CLSA SECURITIES (THAILAND) LIMITED                 | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 30 | CIMB SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD               | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 31 | CITICORP SECURITIES (THAILAND) LIMITED             | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 32 | DAIWA SECURITIES GROUP INC                         | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 33 | DAOL SECURITIES (THAILAND) PCL                     | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 34 | DBS BANK LTD                                       | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 35 | DBS VICKERS SECURITIES SINGAPORE PTE LTD           | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 36 | DBS VICKERS SECURITIES THAILAND CO.,LTD            | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 37 | DEUTSCHE BANK AG - GERMAN                          | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 38 | DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSE                | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 39 | FINANSIA SYRUS SECURITIES PCL                      | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 40 | GOVERNMENT HOUSING BANK                            | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 41 | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL                        | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 42 | GOVERNMENT SAVINGS BANK                            | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 43 | GOLDMAN SACHS GROUP INC - US                       | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 44 | HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES CORP.             | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 45 | THE HONGKONG & SHANGHAI BANKING                    | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 46 | THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORP             | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 47 | INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA (THAI) PCL | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 48 | IIFL SECURITIES LIMITED                            | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 49 | ING BANK NV - NATHERLANDS                          | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 50 | INSTINET PACIFIC LIMITED                           | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 51 | INNOVESTX SECURITIES CO., LTD                      | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 52 | ITG HONG KONG LIMITED.                             | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 53 | JEFFERIES INTERNATIONAL LIMITED                    | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |

|    | บริษัทที่ให้ผลประโยชน์                   | ผลประโยชน์ที่ได้รับ       | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|----|--|---------------------------|----------------------------------|
| 54 | JP MORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATE | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 55 | JP MORGAN SECURITIES LLC - US            | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 56 | JP MORGAN CHASE BANK, N.A.               | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 57 | KASIKORN BANK PCL                        | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 58 | KRUNGSRI CAPITAL SECURITIES PCL          | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 59 | KGI ASIA LTD - HONG KONG                 | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 60 | KGI SECURITIES (THAILAND) PCL            | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 61 | KIATNAKIN PHATRA SECURITIES PCL          | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 62 | KIATNAKIN PHATRA BANK PCL                | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 63 | KOTAK SECURITIES LIMITED                 | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 64 | KASIKORN SECURITIES PCL                  | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 65 | KRUNGSRI SECURITIES PCL                  | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 66 | KTB SECURITIES THAILAND PCL              | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 67 | KRUNG THAI BANK PCL                      | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 68 | KRUNGTHAI XSPRING SECURITIES CO.,LTD.    | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 69 | MACQUARIE GROUP LIMITED                  | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 70 | MAYBANK KIM ENG SECURITIES THAILAND      | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 71 | MKS PRECIOUS METAL (HONG KONG) LIMITED   | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 72 | MERRILL LYNCH INTERNATIONAL              | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 73 | MAYBANK SECURITIES PTE LTD - SINGAPORE   | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 74 | MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL       | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 75 | MORGAN STANLEY - US                      | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 76 | MAYBANK SECURITIES (THAILAND) PLC.       | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 77 | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC       | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 78 | MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING CORP      | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 79 | MALAYAN BANKING BERHAD                   | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 80 | MIZUHO BANK LTD - JAPAN                  | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 81 | NATWEST GROUP PLC                        | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 82 | NOMURA INTERNATIONAL PLC.                | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 83 | NOMURA SINGAPORE LTD - SINGAPORE         | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 84 | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD         | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 85 | KIATNAKIN PHATRA SECURITIES PCL          | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 86 | PI SECURITIES PCL                        | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 87 | ITG POSIT                                | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 88 | RHB SECURITIES THAILAND PCL              | จำนอง และ-บทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |

|     | บริษัทที่ให้บริการ                       | ผลประโยชน์ที่ได้รับ        | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|-----|--|----------------------------|----------------------------------|
| 89  | SAMSUNG SECURITIES CO.,LTD               | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 90  | STANDARD CHARTERED BANK                  | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 91  | STANDARD CHARTERED BANK (SINGAPORE)      | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 92  | STANDARD CHARTERED BANK - UK             | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 93  | SIAM COMMERCIAL BANK PCL                 | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 94  | STANDARD CHARTERED BANK (THAI) PCL       | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 95  | SCOTIA MOCATTA HONG KONG                 | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 96  | STANDARD CHARTERED BANK-LONDON           | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 97  | THE SEAPORT GROUP EUROPE LLP             | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 98  | SOCIETE GENERALE CORPORATE & INVESTMENT  | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 99  | SUMITOMO MITSUI BANKING CORP             | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 100 | SMBC NIKKO SECURITIES INC                | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 101 | AXA WORLD FUNDS                          | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 102 | FRANKLIN TEMPLETON                       | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 103 | PGIM GLOBAL INVESTMENTS                  | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 104 | STATE STREET GLOBAL                      | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 105 | TORONTO-DOMINION BANK/THE - CANADA       | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 106 | TISCO BANK PCL                           | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 107 | TISCO SECURITIES CO.,LTD                 | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 108 | TISCO SECURITIES HONG KONG LTD           | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 109 | THANACHART SECURITIES PCL                | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 110 | TRINITY SECURITIES CO.,LTD.              | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 111 | TMBTHANACHART BANK PCL                   | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 112 | UBS AG                                   | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 113 | UNITED OVERSEAS BANK LIMITED             | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 114 | UOB KAY HIAN PTE LTD. (SINGAPORE)        | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 115 | UOB KAY HIAN SECURITIES ( THAILAND ) PCL | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 116 | UNITED OVERSEAS BANK (THAI) PCL          | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 117 | WESTPAC BANKING CORPORATION              | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 118 | WESTPAC BANKING CORP - AUSTRALIA         | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 119 | YUANTA SECURITIES (THAILAND)             | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 120 | MIZUHO SECURITIES (SNG) PTE LTD          | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |
| 121 | JANE STREET FINANCIAL LIMITED            | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน |