



กองทุนเปิดทีเอ็มบี India Active Equity
รายงานประจำรอบ 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564
สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	2
ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	3
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า	3
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข	3
ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV	4
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	5
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	7
งบการเงิน (ไม่ได้ตรวจสอบ)	8
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน	10
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	11
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	12
การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	12
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	12

วันที่ 10 มกราคม 2565

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ. ทหารไทย) ขอส่งรายงานประจำรอบ 6 เดือน งวดตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564 ถึง 30 พฤศจิกายน 2564 ของกองทุนเปิดทีเอ็มบี India Active Equity มายังผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่าน

ภาพรวมตลาดหุ้นอินเดียในรอบปีที่ผ่านมาให้ผลตอบแทนเป็นบวก จากสภาพคล่องที่เข้ามาในระบบอย่างมากจากมาตรการการเงินและการคลังของหลายๆประเทศที่ประกาศใช้เพื่อบรรเทาผลกระทบจาก Covid-19 และบางประเทศสามารถเริ่มทยอยเปิดเมือง ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจต่างๆสามารถดำเนินต่อไปได้ นอกจากนี้ การอัดฉีดเม็ดเงินเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจภายในประเทศและอัตราการฉีดวัคซีนที่เร่งตัวขึ้น ยังเป็นปัจจัยบวกที่คอยสนับสนุนให้ตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นต่อไปได้

ทั้งนี้ ในรอบบัญชี 6 เดือนที่ผ่านมา ดัชนี MSCI India IMI, Net returns, Unhedged, USD ให้ผลตอบแทนร้อยละ 17.29 ในสกุลเงินบาท และร้อยละ 8.60 ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ขณะที่กองทุนเปิดทีเอ็มบี India Active Equity ให้ผลตอบแทนร้อยละ 12.90

สุดท้ายนี้ บลจ. ทหารไทย ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทีเอ็มบี India Active Equity

ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน

เศรษฐกิจอินเดียเริ่มฟื้นตัวภายหลังการระบาดของ Covid-19 อย่างรุนแรงในปี 2563 ซึ่งสะท้อนใน GDP ไตรมาส 1/2564 - 3/2564 ที่ร้อยละ 1.6 20.1 และ 8.4 ตามลำดับ โดยได้รับแรงหนุนจากการอุปสงค์ภายในประเทศเป็นหลัก ในปี 2564 อินเดียให้เผชิญกับการระบาดอีกครั้งในเดือนมีนาคม โดยผู้ติดเชื้อทำจุดสูงสุดในเดือนพฤษภาคม ก่อนจะลดลงเดือนมิถุนายน ในช่วงปลายเดือนมิถุนายน รัฐบาลได้ประกาศมาตรการบรรเทาทุกข์ชุดใหม่เพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจ ซึ่งรวมถึงโครงการค้ำประกันเงินกู้สำหรับโควิด ภาคส่วนที่ได้รับผลกระทบและโครงการค้ำประกันสินเชื่อสำหรับสถาบันการเงินขนาดเล็ก (MFIs)

ธนาคารกลางดำเนินนโยบายการเงินโดยมุ่งเน้นไปที่การรักษาการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ผสมผสานกับการสนับสนุนสภาพคล่องให้เพียงพอ โดยมุ่งเน้นไปที่ช่องทางการจัดหาเงินทุนทั้งในและนอกประเทศเพื่อกระตุ้นการเติบโตของสินเชื่อ พร้อมทั้งได้ติดตามสัญญาณที่ชัดเจนของอัตราเงินเฟ้อเพื่อที่จะได้ดำเนินนโยบายการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ อัตราเงินเฟ้อได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นตั้งแต่ต้นปี โดยทำจุดสูงสุดในเดือนพฤษภาคมที่ระดับร้อยละ 6.3 YoY ก่อนที่จะชะลอตัวลงและอยู่ที่ระดับร้อยละ 4.9 ในเดือนพฤศจิกายน

ในขณะที่ Covid-19 ยังคงเป็นความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจในระยะสั้น แต่ในมุมมองระยะยาว การปฏิรูปที่สำคัญ เช่น การเปิดเสรีตลาดแรงงาน การเปิดตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ทางการเกษตร การปฏิรูปอุตสาหกรรมการผลิต การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน และการโอนกิจการภาครัฐเป็นของเอกชน จะสนับสนุนให้เศรษฐกิจเติบโตอย่างยั่งยืน

ภาพรวมตลาดหุ้นอินเดียในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาให้ผลตอบแทนเป็นบวก สอดคล้องกับการแพร่ระบาดของ Covid-19 ที่มีผู้ติดเชื้อและผู้เสียชีวิตสูงเป็นอันดับต้นๆโลก สถานการณ์ที่เกิดขึ้นบั่นทอนกิจกรรมทางเศรษฐกิจและภาคการบริโภคของประเทศ ซึ่งเป็นเครื่องยนต์หลักที่ขับเคลื่อนเศรษฐกิจอินเดีย อย่างไรก็ตาม จากสภาพคล่องที่เข้ามาในระบบอย่างมากจากมาตรการการเงินและการคลังของหลายๆประเทศที่ประกาศใช้เพื่อบรรเทาผลกระทบจาก Covid-19 และบางประเทศสามารถเริ่มทยอยเปิดเมือง ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจต่างๆสามารถดำเนินต่อไปได้ นอกจากนี้ การอัดฉีดเม็ดเงินเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจภายในประเทศและอัตราการฉีดวัคซีนที่เร่งตัวขึ้น ยังเป็นปัจจัยบวกที่คอยสนับสนุนให้ตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นต่อไปได้

กองทุนเปิดทีเอ็มบี India Active Equity

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดทีเอ็มบี India Active Equity เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ กองทุน Goldman Sachs India Equity Portfolio โดยกองทุน Goldman Sachs India Equity Portfolio มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อเพิ่มมูลค่าเงินลงทุน โดยกองทุน Goldman Sachs India Equity Portfolio จะลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินในตราสารทุนและหรือตราสารที่มีความเกี่ยวข้องกับตราสารทุนและกองทุนซึ่งมีการลงทุนในบริษัทที่มีภูมิสำเนา หรือมีกำไร/รายได้หลักอยู่ในประเทศอินเดีย โดยในรอบบัญชี 6 เดือนที่ผ่านมา กองทุนเปิดทีเอ็มบี India Active Equity มีผลตอบแทนร้อยละ 12.90 (ดูรายละเอียดในตารางผลการดำเนินงานด้านหลัง)

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดทีเอ็มบี India Active Equity เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ กองทุน Goldman Sachs India Equity Portfolio โดยกองทุน Goldman Sachs India Equity Portfolio มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อเพิ่มมูลค่าเงินลงทุน โดยกองทุน Goldman Sachs India Equity Portfolio จะลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินในตราสารทุนและหรือตราสารที่มีความเกี่ยวข้องกับตราสารทุนและกองทุนซึ่งมีการลงทุนในบริษัทที่มีภูมิสำเนา หรือมีกำไร/รายได้หลักอยู่ในประเทศอินเดีย

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ไม่มี

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข

ไม่มี

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

- 1 การลงทุนและผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ
- 2 ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ

GSINDAI L \$ NA 37.25 +0.38				
On 23 Dec				
GSINDAI LX Equity		Export		Page 3/4 Security Description
Profile		Performance		Holdings
Performance		Holdings		Organizational
Holdings As Of 10/29/2021 Portfolio Stats As Of 10/29/2021 Alloc As Of 10/29/2021				
6 Top Holdings MHD »				Top Assets
Name	Position	% Net	Value	Equity 98.48%
10 ICICI Bank Ltd	16.43M	7.200%	176.09M	Cash and Other 1.52%
11 Infosys Ltd	4.37M	3.978%	97.29M	
12 Infosys Ltd	4.04M	3.683%	90.09M	
13 Axis Bank Ltd	8.84M	3.581%	87.59M	
14 Reliance Industries Ltd	1.66M	2.297%	56.17M	
15 Bajaj Finserv Ltd	206.68k	2.012%	49.22M	
16 HCL Technologies Ltd	3.17M	1.984%	48.52M	Top Ind. Group Allocation
17 Wipro Ltd	5.44M	1.922%	47.00M	Banks 15.48%
18 Tata Motors Ltd	7.10M	1.875%	45.86M	Computers 11.77%
19 UltraTech Cement Ltd	446.90k	1.863%	45.55M	Building Mater... 6.17%
				Pharmaceutic... 6.06%
				Chemicals 5.06%
				Insurance 4.30%
7 Holdings Analysis PORT »				Top Geo. Allocation
Top 10 Hldings % Port	30.39	Average P/C	25.63	India 98.48%
Median Mkt Cap	9.13B	Average P/S	3.26	
Avg Wtd Mkt Cap	27.43B	Average P/E	46.29	
Avg Div Yield	48	Average P/B	4.43	
<small> Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000 Japan 81 3 4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2021 Bloomberg Finance L.P. SN 1541420 ICT GMT+7:00 H945-1268-170 29-Dec-2021 19:50:02 </small>				

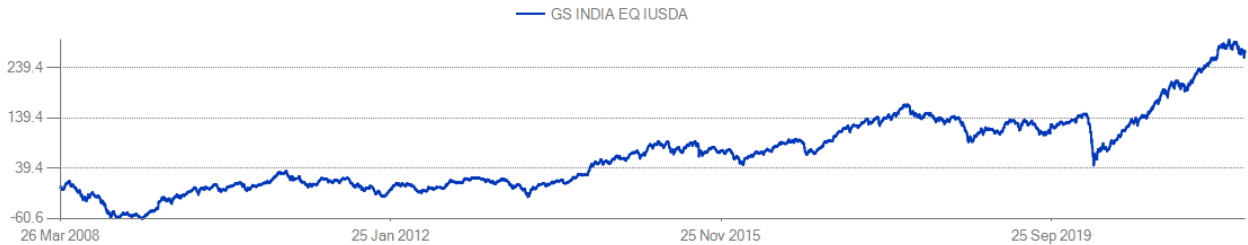
4 กองทุนเปิดที่เพิ่มปี INDIA ACTIVE EQUITY

Goldman Sachs Funds - Goldman Sachs India Equity Portfolio is a Portfolio within the Goldman Sachs Funds SICAV incorporated in Luxembourg. The Fund's objective is to provide long-term capital appreciation. The Fund invests in securities of Indian companies.

Contact Details		Fund Info		as of 12/23/2021
Management Company	Goldman Sachs Asset Management	Last Close		\$ 37.25
	Fund Services Ltd	Total Assets (mil)		\$ 2,343.15
Company Address	c/o State Street Bank Luxembourg, 49 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duche de Luxembourg	Total Assets Date		12/23/2021
		Inception Date		03/26/2008
Company Telephone	352-46-40-10-1	Primary Benchmark		--
Web Site	www.goldmansachs.com	Curr		US Dollar
Fund Manager	Hiren Dasani	Min Investment		US Dollar 1,000,000.00
Mgr - Start Date	04/19/2017	Ticker		GSINDAI LX
Transfer Agent	RBC Investor Services Bank SA	ISIN		LU0333811072

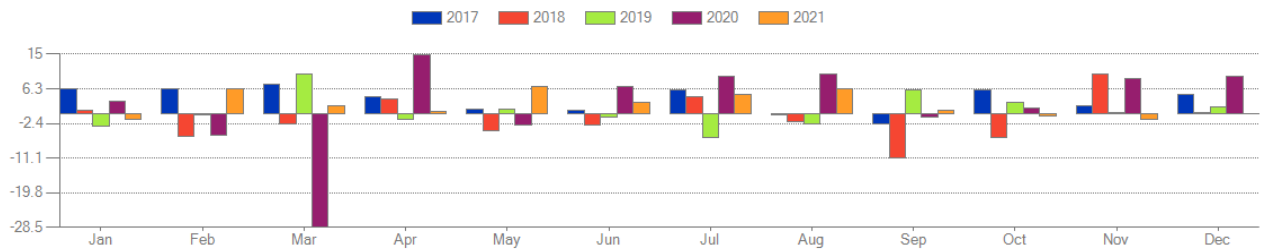
Fees And Expenses		Bloomberg Classification	
Expense Ratio	1.00	Fund Type	SICAV
Front Load	0.00	Fund Asset Class Focus	Equity
Fund Mgr Stated Fee	0.85	Domicile	Luxembourg
Mgr Stated Perf. Fee	0.00	Fund Objective	India
High-Water Mark	--	Fund Style	--
Hurdle Rate	--	Fund Market Cap Focus	--
Back Load	0.00	Fund Geographical Focus	India
Early Withdraw Fee	--	Fund Currency Focus	--

Total Return Chart



Seasonality

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2017	6.23	6.25	7.48	4.27	1.24	0.86	5.95	-0.21	-2.64	6.09	2.02	4.89
2018	0.77	-5.66	-2.64	3.79	-4.22	-2.89	4.19	-1.91	-10.94	-5.78	9.86	0.05
2019	-3.16	-0.09	9.99	-1.29	1.26	-0.90	-5.91	-2.40	6.01	2.81	0.04	1.82
2020	3.24	-5.45	-28.33	14.86	-2.70	6.98	9.42	10.10	-0.72	1.53	8.77	9.45
2021	-1.48	6.37	2.15	0.63	6.80	2.94	4.94	6.21	0.80	-0.61	-1.41	--



The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

Benchmark:
Currency: USD

as of 12/23/2021

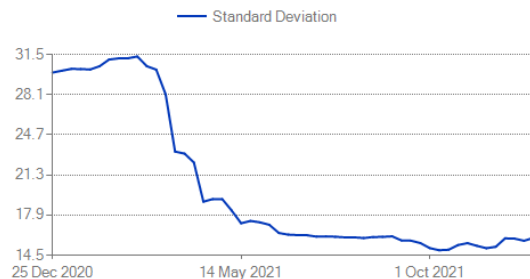
Performance

	Fund	Bench.
Mean Return 1Y Weekly	34.93	
Total Return 3M	-3.77	
Total Return 6M	12.64	
Total Return 1Y	35.85	
Total Return Ytd	31.25	
Perf 2020	20.92	
Perf 2019	7.46	
Perf 2018	-15.77	
Perf 2017	50.93	
Perf 2016	-2.61	
Perf 2015	4.44	
Eff 7D Yld	--	
30D Yld	--	
Gross 7D Yld	--	
Subs 7D Yld	--	
Avg Life	--	
MMkt Avg Days To Mat.	--	



Risk

	Fund	Bench.
Downside Risk 1Y Weekly Ann	11.20	
Semivariance 1Y Weekly Ann	17.05	
Standard Dev 1Y Weekly Ann	16.10	
Max Drawdown 1Y	-9.05	
Max Increase 1Y	43.87	
Kurtosis 1Y Weekly	-0.34	
Skewness 1Y Weekly	0.16	



Risk/Return

	vs Bench.
Excess Return 1Y Weekly Ann	--
Information Ratio 1Y Weekly	--
Jensen Alpha 1Y Weekly	--
Modigliani Rap 1Y Weekly	--
Sharpe Ratio 1Y Weekly	2.17
Sortino Ratio 1Y Weekly	1.28
Treynor Measure 1Y Weekly	--

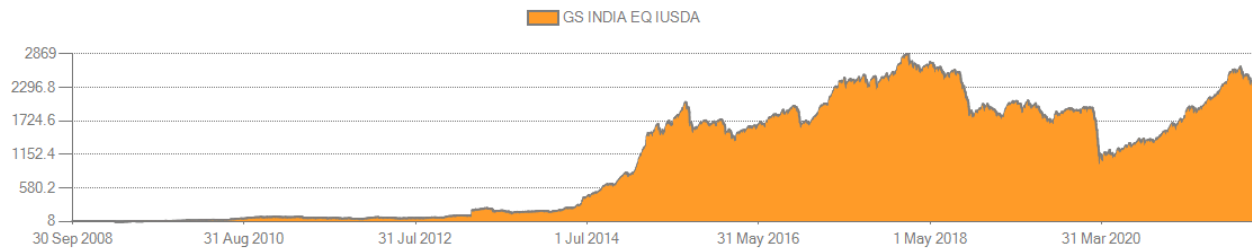
Tracking

	vs Bench.
Alpha 1Y Weekly	--
Beta 1Y Weekly	--
Correlation 1Y Weekly	--
Bear Correlation 1Y Weekly	--
Bull Correlation 1Y Weekly	--
R Squared 1Y Weekly	--
Tracking Error 1Y Weekly Ann	--

The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

Total Assets (mil)

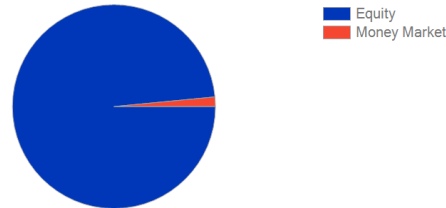
as of 12/23/2021



Asset Allocation

as of 10/29/2021

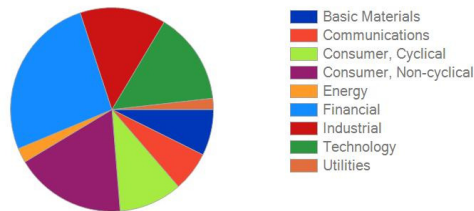
Equity 98.482 %
 Money Market 1.518 %



Sector Allocation

as of 10/29/2021

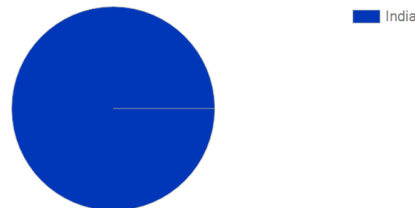
Basic Materials 7.191 %
 Communications 6.233 %
 Consumer, Cyclical 9.928 %
 Consumer, Non-cyclical 17.43 %
 Energy 2.297 %
 Financial 25.797 %
 Industrial 13.451 %
 Technology 14.408 %
 Utilities 1.746 %



Geo Allocation

as of 10/29/2021

India 98.482 %



Portfolio Statistics

as of 10/29/2021

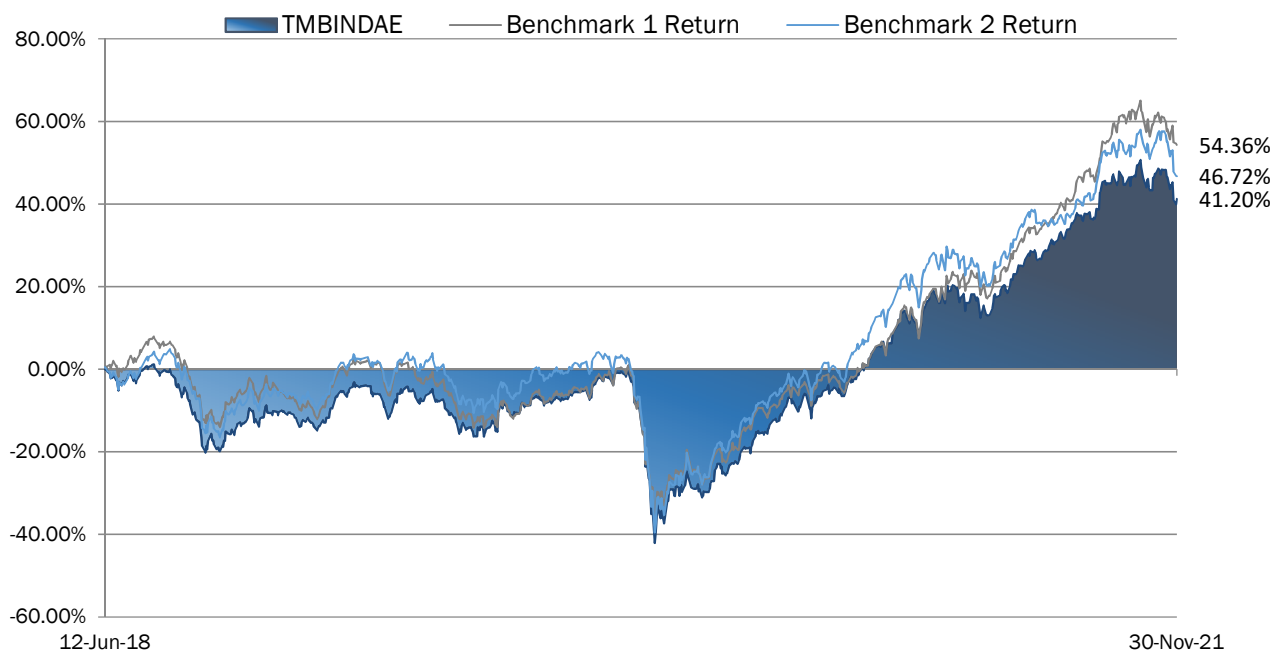
% Of Top Ten Holdings	30.39	Avg Price/Earnings	46.29
Fund Turnover	--	Avg Price/Cash Flow	25.63
Median Mkt Cap (M)	9,132.83	Avg Price/Sales	3.26
Avg Market Cap (mil)	27,431.75	Avg Price/Book Ratio	4.43
Avg Dvd Yield	0.48		

The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

ผลการดำเนินงานระหว่างงวดครึ่งปีของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

	30 พ.ย. 64	31 พ.ค. 64	30 พ.ย. 63	29 พ.ค. 63	29 พ.ย. 62
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	12.5061	10.09	7.2882	9.2941	9.4998
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	14.119	12.5061	10.0900	7.2882	9.2941
กองทุนเปิดทีเอ็มบี India Active Equity	12.90%	23.95%	38.44%	-21.58%	-2.17%
เกณฑ์มาตรฐาน 1***	17.29%	30.53%	30.93%	-17.92%	-7.27%
เกณฑ์มาตรฐาน 2***	8.60%	26.56%	37.55%	-21.99%	-2.91%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	266	467	454	776	951
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	548	266	467	454	776
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างงวดครึ่งปี (ล้านบาท)	359	243	468	604	943
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวมระหว่างงวดครึ่งปี (Net cash flow) (ล้านบาท)	+266	-269	-141	-192	-151
อัตราขายคืนเฉลี่ยระหว่างงวดครึ่งปี* (Average redemption rate)	0.74%	1.74%	0.39%	0.29%	0.38%

* เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย



ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิดทีเอ็มบี India Active Equity ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ร้อยละต่อปี	(31 ส.ค. 64)	(31 พ.ค. 64)	(30 พ.ย. 63)	(30 พ.ย. 61)	(11 มี.ย. 61)
กองทุนเปิดทีเอ็มบี India Active Equity	-1.09%	+12.90%	+39.93%	+15.96%	+10.44%
เกณฑ์มาตรฐาน 1***	+2.12%	+17.29%	+53.11%	+16.37%	+13.31%
เกณฑ์มาตรฐาน 2***	-2.30%	+8.60%	+37.45%	+15.39%	+11.67%

Note***

เกณฑ์มาตรฐาน 1 คือ ดัชนี MSCI India IMI Net Return Unhedged ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เกณฑ์มาตรฐาน 2 คือ ดัชนี MSCI India IMI Net Return Unhedged สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

หมายเหตุ : การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดที่เอ็มบี INDIA ACTIVE EQUITY

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดที่เอ็มบี INDIA ACTIVE EQUITY ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2564 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2564 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดที่เอ็มบี INDIA ACTIVE EQUITY เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 3 ธันวาคม พ.ศ. 2564

กองทุนเปิดทีเอ็มบี INDIA ACTIVE EQUITY

งบแสดงฐานะการเงิน (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ณ.วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

	<u>บาท</u>
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่าธุรกรรม (ราคาทุน 476,988,126.58 บาท)	556,245,009.76
เงินฝากธนาคาร	18,314,932.72
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยค้างรับ	8,119.48
จากการขายหน่วยลงทุน	9,435,983.04
ลูกหนี้อื่น	73,611.73
รวมสินทรัพย์	<u>584,077,656.73</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	16,865,000.00
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	1,814,697.30
จากการขายหน่วยลงทุนรอจัดสรร	6,005,302.00
เจ้าหนี้จากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	10,627,831.63
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	698,067.91
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1,217.92
เจ้าหนี้อื่น	79.83
หนี้สินอื่น	37,117.07
รวมหนี้สิน	<u>36,049,313.66</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>548,028,343.07</u>
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	390,707,580.26
บัญชีปรับสมดุล	84,803,621.45
กำไรสะสม	<u>72,517,141.36</u>
สินทรัพย์สุทธิ (เท่ากับ 14.1190 บาทต่อหน่วย คำนวณจากจำนวน หน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 38,814,876.6862 หน่วย)	<u>548,028,343.07</u>

กองทุนเปิดทีเอ็มบี INDIA ACTIVE EQUITY
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

	<u>บาท</u>
รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	8,695.88
รายได้อื่น	178,918.46
รวมรายได้	187,614.34
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,886,833.77
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	57,736.67
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	271,596.23
รวมค่าใช้จ่าย	3,216,166.67
กำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	(3,028,552.33)
 รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	28,843,361.80
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	29,327,946.14
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	(14,481,609.00)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	(9,828,065.09)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(727,350.81)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและตั้งแต่วันที่	33,134,283.04
 การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	30,105,730.71
หักภาษีเงินได้	(1,258.01)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	30,104,472.70

กองทุนเปิดทีเอ็มบี India Active Equity

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

	<u>จำนวนเงินต้นและ</u> <u>จำนวนหุ้น/หน่วย</u>	<u>มูลค่าตาม</u> <u>ราคาตลาด (บาท)</u>	<u>% of NAV</u>
เงินฝากธนาคาร			
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย		18,323,052.19	3.34%
รวมเงินฝากธนาคาร		18,323,052.19	3.34%
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			101.50%
กองทุน Goldman Sachs India Equity Port Class I Fund	445,706	556,245,009.76	101.50%
รวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ		556,245,009.76	101.50%
ทรัพย์สินอื่น		-1,151,536.85	-0.21%
หนี้สินอื่น		-25,388,182.03	-4.63%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		548,028,343.07	100.00%
จำนวนหน่วยลงทุน		38,814,876.6862	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		14.1190	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดทีเอ็มบี INDIA ACTIVE EQUITY

สำหรับ 6 เดือนแรกของรอบปีบัญชี 2564/2565 ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 มิ.ย. 2564 ถึงวันที่ 30 พ.ย. 2564 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 มิ.ย. 2564 ถึงวันที่ 30 พ.ย. 2564 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ²
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	2,886.83	0.8025
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	57.74	0.0161
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	271.60	0.0755
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ค่าภาษีเงินได้	1.26	0.0004
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด¹	3,217.43	0.8945

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิถือว่าเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 มิถุนายน 2564 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 เท่ากับ 358,747,196.65 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 31.93%

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) ไม่มี

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดทีเอ็มบี India Active Equity

สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือนของรอบปี 2564/2565 (ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564 - 30 พฤศจิกายน 2564)

ลำดับ รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

1 ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)

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

รายงานการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกองทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	Commerzbank AG Frankfurt	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	DBS Vicker Securities	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	UOB-Kay Hian Holdings Ltd (Singapore)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) Plc.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	PIMCO Fund Global Investors Series Plc	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	BlackRock Group Fund	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	BNP Paribas Investment Partners	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	Wellington Management Funds	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	GMO Global Real Return U-AUSD	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	UBS Fund Services S.A.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	T. Rowe Price	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	Franklin Templeton Investments	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	JP Morgan Asset Management	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	Lazard Global Listed Infrastructure	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	Amundi Luxembourg SA	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	Brookfield Global Listed Real Estate UCITS Fund	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	JP Morgan Security (Thailand)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	Citigroup Inc	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
19	Credit Suisse Securities (Hong Kong) Limited	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	CLSA B.V.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	DBS Bank Ltd	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	Goldman Sachs International	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	Morgan Stanley	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	United Overseas Bank Limited	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
25	Brown Brothers Harriman	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน