



A Prudential plc company 

**กองทุนเปิดอีสท์สปริง Asia Pacific Property Flexible**  
รายงานประจำรอบ 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567  
สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

## สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทรักษาหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสทสปริง (ประเทศไทย) จำกัด	2
ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	3
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า	3
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข	3
ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง	4
เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV	
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	5
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	6
งบการเงิน (ไม่ได้ตรวจสอบ)	7
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน	9
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	15
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	16
การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	16
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	16

วันที่ 11 กรกฎาคม 2568

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีส์ทีเอสพีริง (ประเทศไทย) จำกัด (บลจ. อีส์ทีเอสพีริง (ประเทศไทย)) ขอส่งรายงานประจำรอบ 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 31 พฤษภาคม 2568 ของ กองทุนเปิดอีส์ทีเอสพีริง Asia Pacific Property Flexible มายังท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

สถานการณ์ของตลาดหุ้นโลกอ้างอิงจากดัชนี MSCI World Net Total Return Index ในช่วง 1 ธ.ค. 67 ถึง 31 พ.ค. 68 ให้ผลตอบแทนที่ 2.21% ในสกุลเงิน USD โดยเศรษฐกิจของสหรัฐฯ มีภาคตลาดแรงงานที่ยังแข็งแกร่ง แม้ระดับความเชื่อมั่นของภาคเอกชนจะลดลง จากความไม่แน่นอนในนโยบายภาษีของนาย Donald Trump ในขณะที่ฝั่งยุโรปได้รับปัจจัยบวกจากนโยบายการสนับสนุน Infrastructure และ Defense ของประเทศเยอรมัน และ ประเทศจีนที่มี Sentiment แข็งแรง จากการเปิดตัว AI ใหม่อย่าง Deep Seek

ด้านดัชนีชี้วัดของกองทุน ซึ่งคือ FTSE EPRA Nareit Developed Asia Dividend+ Net Total Return USD ในช่วงเวลาเดียวกัน ให้ผลตอบแทนที่ 8.93% ในสกุลเงิน USD โดยปัจจัยบวกสำคัญ คือการอ่อนค่าของสกุลเงิน USD ในช่วงเดือน เม.ย. 68 เป็นต้นไป หลังนาย Donald Trump มีการประกาศใช้นโยบาย Reciprocal Tariff ทำให้เกิดธีมการลงทุนแบบ Sell USD Asset ตามมา

สุดท้ายนี้ บลจ.อีส์ทีเอสพีริง (ประเทศไทย) ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีส์ทีเอสพีริง (ประเทศไทย) จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีส์ทีเอสพีริง จำกัด

**รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทรักษาหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ  
กองทุนเปิดอีสท์สปริง Asia Pacific Property Flexible**

ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน

สถานการณ์ของตลาดหุ้นโลกอ้างอิงจากดัชนี MSCI World Net Total Return Index ในช่วง 1 ธ.ค. 67 ถึง 31 พ.ค. 68 ให้ผลตอบแทนที่ 2.21% ในสกุลเงิน USD โดยเศรษฐกิจของสหรัฐฯ มีภาคตลาดแรงงานที่ยังแข็งแกร่ง แม้ระดับความเชื่อมั่นของภาคเอกชนจะลดลง จากความไม่แน่นอนในนโยบายภาษีของนาย Donald Trump ในขณะที่ฝั่งยุโรปได้รับปัจจัยบวกจากนโยบายการสนับสนุน Infrastructure และ Defense ของประเทศเยอรมัน และ ประเทศจีนที่มี Sentiment เชิงบวก จากการเปิดตัว AI ใหม่อย่าง Deep Seek

ด้านดัชนีชี้วัดของกองทุน ซึ่งคือ FTSE EPRA Nareit Developed Asia Dividend+ Net Total Return USD ในช่วงเวลาเดียวกัน ให้ผลตอบแทนที่ 8.93% ในสกุลเงิน USD โดยปัจจัยบวกสำคัญ คือการอ่อนค่าของสกุลเงิน USD ในช่วงเดือน เม.ย. 68 เป็นต้นไป หลังนาย Donald Trump มีการประกาศใช้นโยบาย Reciprocal Tariff ทำให้เกิดริ้วการลงทุนแบบ Sell USD Asset ตามมา

ด้านค่าเงิน USD ในช่วงดังกล่าวเดียวกัน อ่อนค่าเทียบกับสกุลเงิน THB ที่ -4.28% และมีความผันผวนสูง โดยเป็นผลจากการดำเนินนโยบายการเงินของ FED ปัจจัยตามฤดูกาล การกำหนดนโยบายของนาย Donald Trump และ Sentiment ของการลงทุน

สำหรับพอร์ตการลงทุนตามข้อมูล ณ สิ้นเดือน พ.ค. 68 กองทุนมีการลงทุนใน iShares Asia Property Yield 73.01% และ B&I Asian Real Estate Securities Fund 26.00% โดยทั้งสองกองทุนให้ผลตอบแทนที่ 7.86% และ 8.93% ในสกุลเงิน USD ตามลำดับ

**ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมสำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่  
ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 31 พฤษภาคม 2568**

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารที่อยู่ในหมวดอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector) ที่เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ และ/หรือ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (REITs) ที่ดำเนินการในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก รวมถึงอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหน่วยลงทุน หรือเปิดเสนอขายครั้งแรก ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมข้างต้น ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีสัดส่วนการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ

**การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า**

ไม่มี

**รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข**

ไม่มี

**ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น(ถ้ามี)**

ไม่มี

**ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้แห่ง  
สิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้(ถ้ามี)**

ไม่มี

ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง  
เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV



**iShares Asia Property Yield UCITS ETF**  
**U.S. Dollar (Distributing)**  
 iShares II plc



**April 2025**

Unless otherwise stated, Performance, Portfolio Breakdowns and Net Assets information as at: 30-Apr-2025. All other data as at 07-May-2025.

This document is marketing material. For Investors in Switzerland. Investors should read the KIID/PRIIPs document and prospectus prior to investing, and should refer to the prospectus for the funds full list of risks.

**FUND OVERVIEW**

The Fund seeks to track the performance of an index composed of listed real estate companies and Real Estate Investment Trusts (REITs) from developed Asian countries, which also comply with dividend yield criteria.

**KEY BENEFITS**

1. Exposure to developed Asian real estate companies with a one-year forecast dividend yield of 2% or greater
2. Direct investment into Asia-listed real estate companies and REITs
3. Regional exposure with a focus on income

**RISK INDICATOR**

**Lower Risk**

Potentially Lower Rewards

**Higher Risk**

Potentially Higher Rewards



**CAPITAL AT RISK:** The value of investments and the income from them can fall as well as rise and are not guaranteed. Investors may not get back the amount originally invested.

**KEY RISKS:**

- Investment risk is concentrated in specific sectors, countries, currencies or companies. This means the Fund is more sensitive to any localised economic, market, political, sustainability-related or regulatory events.
- The value of equities and equity-related securities can be affected by daily stock market movements. Other influential factors include political, economic news, company earnings and significant corporate events.
- Investments in property securities can be affected by the general performance of stock markets and the property sector. In particular, changing interest rates can affect the value of properties in which a property company invests.
- Counterparty Risk: The insolvency of any institutions providing services such as safekeeping of assets or acting as counterparty to derivatives or other instruments, may expose the Share Class to financial loss.

**PRODUCT INFORMATION**

**ISIN:** IE00B1FZS244

**Share Class Launch Date:** 20-Oct-2006

**Share Class Currency:** USD

**Total Expense Ratio:** 0.59%

**Use of Income:** Distributing

**Net Assets of Share Class (M):** 214.51 USD

**KEY FACTS**

**Asset Class:** Real Estate

**Benchmark:** FTSE EPRA/NAREIT Developed Asia Dividend+ Index

**Fund Launch Date:** 20-Oct-2006

**Distribution Frequency:** Quarterly

**Net Assets of Fund (M):** 436.68 USD

**SFDR Classification:** Other

**Domicile:** Ireland

**Methodology:** Replicated

**Issuing Company:** iShares II plc

**Product Structure:** Physical

**PORTFOLIO CHARACTERISTICS**

**Price to Book Ratio:** 0.84x

**Price to Earnings Ratio:** 18.30x

**3y Beta:** 1.00

**12m Trailing Yield:** 3.75%

**Number of Holdings:** 128

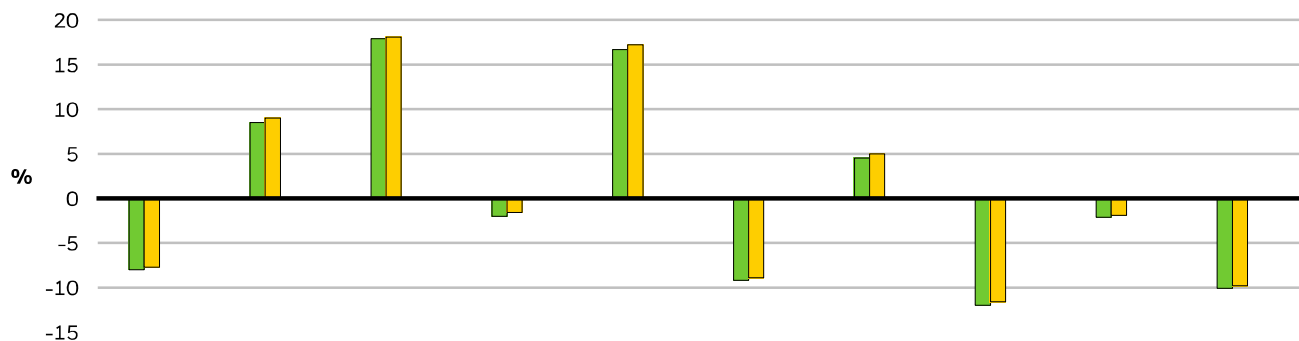
# iShares Asia Property Yield UCITS ETF

## U.S. Dollar (Distributing)

iShares II plc

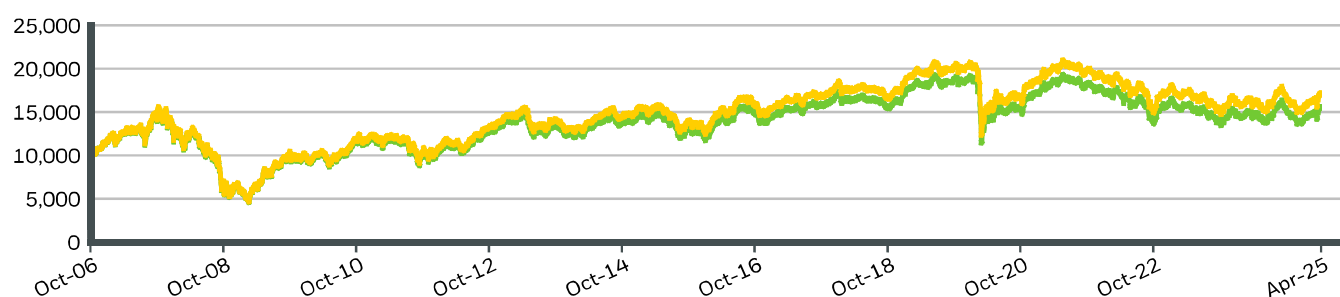


### CALENDAR YEAR PERFORMANCE



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Share Class	-7.97	8.47	17.91	-2.05	16.67	-9.20	4.52	-11.98	-2.08	-10.07
Benchmark	-7.69	8.97	18.07	-1.56	17.16	-8.88	5.03	-11.60	-1.85	-9.83

### GROWTH OF HYPOTHETICAL 10,000 USD SINCE INCEPTION



### CUMULATIVE & ANNUALISED PERFORMANCE

	CUMULATIVE (%)					ANNUALISED (% p.a.)		
	1m	3m	6m	YTD	1y	3y	5y	Since Inception
Share Class	6.09	9.21	5.44	13.05	7.34	-2.44	1.28	2.45
Benchmark	6.13	9.36	5.66	13.25	7.78	-2.13	1.68	2.98

The figures shown relate to past performance. Past performance is not a reliable indicator of current or future performance and should not be the sole factor of consideration when selecting a product or strategy. Share Class and Benchmark performance displayed in USD, hedged share class benchmark performance is displayed in USD. Performance is shown on a Net Asset Value (NAV) basis, with gross income reinvested where applicable. The return of your investment may increase or decrease as a result of currency fluctuations if your investment is made in a currency other than that used in the past performance calculation. **Source:** BlackRock

■ Share Class      iShares Asia Property Yield UCITS ETF U.S. Dollar (Distributing)  
■ Benchmark      FTSE EPRA/NAREIT Developed Asia Dividend+ Index

#### Contact Us

For EMEA: +44-207-743-2030 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

# iShares Asia Property Yield UCITS ETF

## U.S. Dollar (Distributing)

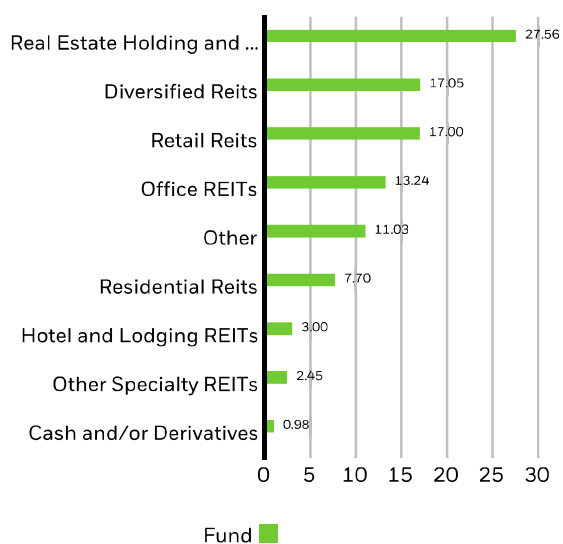
### iShares II plc

#### TOP 10 HOLDINGS (%)

MITSUI FUDOSAN LTD	8.90%
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	4.42%
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3.96%
SCENTRE GROUP	3.94%
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL T	2.94%
STOCKLAND STAPLED UNITS LTD	2.74%
CAPITALAND ASCENDAS REIT	2.38%
NIPPON BUILDING FUND REIT INC	2.32%
HULIC LTD	2.05%
MIRVAC GROUP STAPLED UNITS	1.88%
<b>Total of Portfolio</b>	<b>35.53%</b>

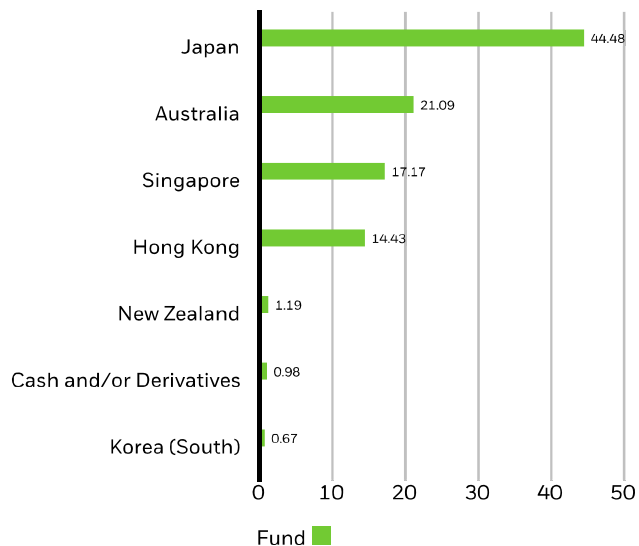
Holdings are subject to change.

#### SECTOR BREAKDOWN (%)



Allocations are subject to change. Source: BlackRock

#### GEOGRAPHIC BREAKDOWN (%)



Geographic exposure relates principally to the domicile of the issuers of the securities held in the product, added together and then expressed as a percentage of the product's total holdings. However, in some instances it can reflect the location where the issuer of the securities carries out much of their business.

#### TRADING INFORMATION

Exchange	SIX Swiss Exchange	London Stock Exchange	Euronext Amsterdam
Ticker	IASP	IASP	IASP
Bloomberg Ticker	IASP SW	IASP LN	IASP NA
RIC	IASP.S	IASP.L	IASP.AS
SEDOL	B1S58S7	B1G5328	B1N9LY1
VALOR	2758517	2758517	-
Listing Currency	USD	GBP	EUR

This product is also listed on: Borsa Italiana, Deutsche Boerse Xetra

#### Contact Us

For EMEA: +44-207-743-2030 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

**SUSTAINABILITY CHARACTERISTICS**

Sustainability Characteristics can help investors integrate non-financial, sustainability considerations into their investment process. These metrics enable investors to evaluate funds based on their environmental, social, and governance (ESG) risks and opportunities. This analysis can provide insight into the effective management and long-term financial prospects of a fund.

The metrics below have been provided for transparency and informational purposes only. The existence of an ESG rating is not indicative of how or whether ESG factors will be integrated into a fund. The metrics are based on MSCI ESG Fund Ratings and, unless otherwise stated in fund documentation and included within a fund’s investment objective, do not change a fund’s investment objective or constrain the fund’s investable universe, and there is no indication that an ESG or Impact focused investment strategy or exclusionary screens will be adopted by a fund. For more information regarding a fund’s investment strategy, please see the fund’s prospectus.

<b>MSCI ESG % Coverage</b>	99.45%	<b>MSCI ESG Fund Rating (AAA-CCC)</b>	A
<b>MSCI ESG Quality Score - Peer Percentile</b>	64.58%	<b>MSCI ESG Quality Score (0-10)</b>	6.15
<b>Funds in Peer Group</b>	48	<b>Fund Lipper Global Classification</b>	Equity Sector Real Est Asia Pacific
<b>MSCI Weighted Average Carbon Intensity % Coverage</b>	97.66%	<b>MSCI Weighted Average Carbon Intensity (Tons CO2E/\$M SALES)</b>	70.02
<b>MSCI Implied Temperature Rise (0-3.0+ °C)</b>	> 2.5° - 3.0° C	<b>MSCI Implied Temperature Rise % Coverage</b>	97.66%

All data is from MSCI ESG Fund Ratings as of **21-Mar-2025**, based on holdings as of **28-Feb-2025**. As such, the fund’s sustainable characteristics may differ from MSCI ESG Fund Ratings from time to time.

To be included in MSCI ESG Fund Ratings, 65% (or 50% for bond funds and money market funds) of the fund’s gross weight must come from securities with ESG coverage by MSCI ESG Research (certain cash positions and other asset types deemed not relevant for ESG analysis by MSCI are removed prior to calculating a fund’s gross weight; the absolute values of short positions are included but treated as uncovered), the fund’s holdings date must be less than one year old, and the fund must have at least ten securities.

**IMPORTANT INFORMATION:**

Certain information contained herein (the “Information”) has been provided by MSCI ESG Research LLC, a RIA under the Investment Advisers Act of 1940, and may include data from its affiliates (including MSCI Inc. and its subsidiaries (“MSCI”)), or third party suppliers (each an “Information Provider”), and it may not be reproduced or disseminated in whole or in part without prior written permission. The Information has not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. The Information may not be used to create any derivative works, or in connection with, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. Some funds may be based on or linked to MSCI indexes, and MSCI may be compensated based on the fund’s assets under management or other measures. MSCI has established an information barrier between equity index research and certain Information. None of the Information in and of itself can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided “as is” and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. Neither MSCI ESG Research nor any Information Party makes any representations or express or implied warranties (which are expressly disclaimed), nor shall they incur liability for any errors or omissions in the Information, or for any damages related thereto. The foregoing shall not exclude or limit any liability that may not by applicable law be excluded or limited.

**Contact Us**

For EMEA: +44-207-743-2030 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

# iShares Asia Property Yield UCITS ETF

## U.S. Dollar (Distributing)

### iShares II plc



#### GLOSSARY

**MSCI ESG Fund Rating (AAA-CCC):** The MSCI ESG Rating is calculated as a direct mapping of ESG Quality Scores to letter rating categories (e.g. AAA = 8.6-10). The ESG Ratings range from leader (AAA, AA), average (A, BBB, BB) to laggard (B, CCC).

**MSCI ESG Quality Score (0-10):** The MSCI ESG Quality Score (0 - 10) for funds is calculated using the weighted average of the ESG scores of fund holdings. The Score also considers ESG Rating trend of holdings and the fund exposure to holdings in the laggard category. MSCI rates underlying holdings according to their exposure to industry specific ESG risks and their ability to manage those risks relative to peers.

**Fund Lipper Global Classification:** The fund peer group as defined by the Lipper Global Classification.

**MSCI Weighted Average Carbon Intensity (Tons CO2E/\$M SALES):** Measures a fund's exposure to carbon intensive companies. This figure represents the estimated greenhouse gas emissions per \$1 million in sales across the fund's holdings. This allows for comparisons between funds of different sizes.

**MSCI Implied Temperature Rise (0-3.0+ °C):** Implied Temperature Rise (ITR) is used to provide an indication of alignment to the temperature goal of the Paris Agreement for a company or a portfolio. ITR employs open source 1.55°C decarbonization pathways derived from the Network of Central Banks and Supervisors for Greening the Financial System (NGFS). These pathways can be regional and sector specific and set a net zero target of 2050. We make use of this feature for all GHG scopes. A net zero emissions economy is one that balances emissions and removals. Because the ITR metric is calculated in part by considering the potential for a company within the fund's portfolio to reduce its emissions over time, it is forward looking and prone to limitations. As a result, BlackRock publishes MSCI's ITR metric for its funds in temperature range bands. The bands help to underscore the underlying uncertainty in the calculations and the variability of the metric.

**SFDR Classification: Article 8:** Products that promote environmental or social characteristics and promote good governance practices.

**Article 9:** Products that have sustainable investments as an objective and follow good governance practices. **Other:** Products that do not meet the criteria to be classified as Article 8 or 9.

**Price to Earnings:** A valuation ratio of a company's current share price compared to its per-share earnings in the current forecast year, calculated as current share price divided by current earnings per share.

**MSCI ESG % Coverage:** Percentage of the fund's holdings for which the MSCI ESG ratings data is available. The MSCI ESG Fund Rating, MSCI ESG Quality Score, and MSCI ESG Quality Score - Peer Percentile metrics are displayed for funds with at least 65% coverage.

**MSCI ESG Quality Score - Peer Percentile:** The fund's ESG Percentile compared to its Lipper peer group.

**Funds in Peer Group:** The number of funds from the relevant Lipper Global Classification peer group that are also in ESG coverage.

**MSCI Weighted Average Carbon Intensity % Coverage:** Percentage of the fund's holdings for which MSCI Carbon Intensity data is available. The MSCI Weighted Average Carbon Intensity metric is displayed for funds with any coverage. Funds with low coverage may not fully represent the fund's carbon characteristics given the lack of coverage.

**MSCI Implied Temperature Rise % Coverage:** Percentage of the fund's holdings for which MSCI Implied Temperature Rise data is available. The MSCI Implied Temperature Rise metric is displayed for funds with at least 65% coverage.

**Price to Book Ratio:** represents the ratio of the current closing price of the share to the latest quarter's book value per share.

#### Contact Us

For EMEA: +44-207-743-2030 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

---

**IMPORTANT INFORMATION:**

**In the UK and Non-European Economic Area (EEA) countries:** This is issued by BlackRock Advisors (UK) Limited, which is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority. Registered office: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, Tel: +44-207-743-2030. Registered in England and Wales No. 00796793. For your protection, calls are usually recorded. Please refer to the Financial Conduct Authority website for a list of authorised activities conducted by BlackRock.

iShares plc, iShares II plc, iShares III plc, iShares IV plc, iShares V plc, iShares VI plc and iShares VII plc (together 'the Companies') are open-ended investment companies with variable capital having segregated liability between their funds organised under the laws of Ireland and authorised by the Central Bank of Ireland.

Further information about the Fund and the Share Class, such as details of the key underlying investments of the Share Class and share prices, is available on the iShares website at [www.ishares.com](http://www.ishares.com) or by calling +44 (0)845 357 7000 or from your broker or financial adviser. The indicative intra-day net asset value of the Share Class is available at <http://deutsche-boerse.com> and/or <http://www.reuters.com>. A UCITS ETF's units / shares that have been acquired on the secondary market cannot usually be sold directly back to the UCITS ETF itself. Investors who are not Authorised Participants must buy and sell shares on a secondary market with the assistance of an intermediary (e.g. a stockbroker) and may incur fees and additional taxes in doing so. In addition, as the market price at which the Shares are traded on the secondary market may differ from the Net Asset Value per Share, investors may pay more than the then current Net Asset Value per Share when buying shares and may receive less than the current Net Asset Value per Share when selling them.

**For investors in Switzerland:** This document is marketing material. The iShares ETFs are domiciled in Ireland, Switzerland and Germany. BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, CH-8001 Zurich, is the Swiss Representative and State Street International GmbH, Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, CH-8002 Zürich the Swiss Paying Agent for the foreign iShares ETFs registered in Switzerland. The Prospectus, the Prospectus with integrated fund contract, the Packaged Retail and Insurance-based Investment Products Key Information Document (PRIIPs KID) or equivalent, the general and particular conditions, the Articles of Incorporation, the latest and any previous annual and semi-annual reports of the iShares ETFs domiciled or registered in Switzerland are available free of charge from BlackRock Asset Management Schweiz AG. Investors should read the fund specific risks in the PRIIPs KID or equivalent and the Prospectus.

**Capital at risk:** Past performance is not a reliable indicator of current or future results and should not be the sole factor of consideration when selecting a product or strategy. Changes in the rates of exchange between currencies may cause the value of investments to diminish or increase. Fluctuation may be particularly marked in the case of a higher volatility fund and the value of an investment may fall suddenly and substantially. Levels and basis of taxation may change from time to time. BlackRock has not considered the suitability of this investment against your individual needs and risk tolerance. The data displayed provides summary information. Investment should be made on the basis of the relevant Prospectus which is available from the manager. The products mentioned in this document are intended for information purposes only and do not constitute investment advice or an offer to sell or a solicitation of an offer to buy the securities described within. This document may not be distributed without authorisation from BlackRock.

**Restricted Investors:** This document is not, and under no circumstances is to be construed as an advertisement or any other step in furtherance of a public offering of shares in the United States or Canada. This document is not aimed at persons who are resident in the United States, Canada or any province or territory thereof, where the companies/securities are not authorised or registered for distribution and where no prospectus has been filed with any securities commission or regulatory authority. The companies/securities may not be acquired or owned by, or acquired with the assets of, an ERISA Plan.

FTSE® is a trade mark jointly owned by the London Stock Exchange plc and the Financial Times Limited (the 'FT'), 'NAREIT®' is a trade mark of the National Association of Real Estate Investment Trusts ('NAREIT') and 'EPRA®' is a trade mark of the European Public Real Estate Association ('EPRA') and all are used by FTSE under licence. The Bloomberg MSCI December 2025 Maturity USD Corporate ESG Screened Index is calculated by FTSE International Limited ('FTSE'). None of the Exchange, the FT, FTSE, Euronext N.V., NAREIT nor EPRA sponsors, endorses or promotes the iShares ETF nor is in any way connected to the fund or accepts any liability in relation to its issue, operation and trading. All copyright and database rights within the index values and constituent list vest in FTSE, Euronext N.V., NAREIT and EPRA. BlackRock has obtained full licence from FTSE to use such copyright and database rights in the creation of this product.

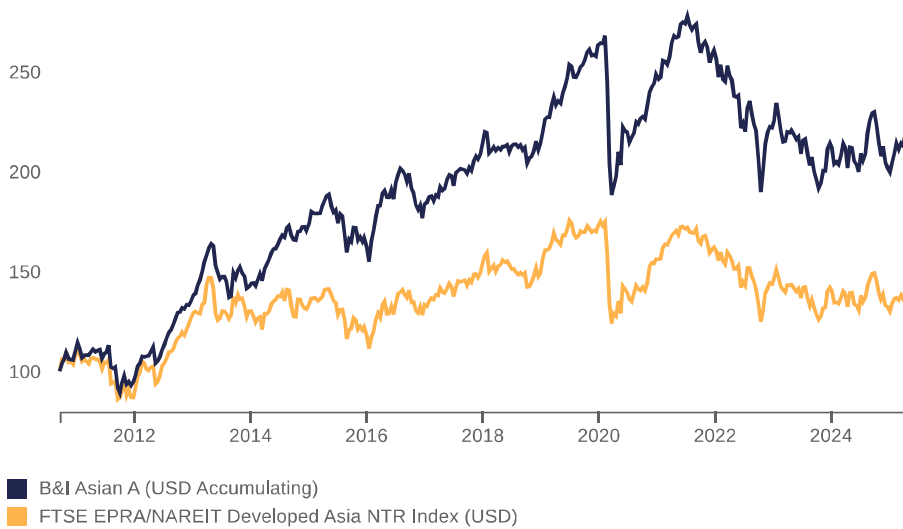
Any research in this document has been procured and may have been acted on by BlackRock for its own purpose. The results of such research are being made available only incidentally. The views expressed do not constitute investment or any other advice and are subject to change. They do not necessarily reflect the views of any company in the BlackRock Group or any part thereof and no assurances are made as to their accuracy.

© 2025 BlackRock, Inc. All Rights reserved. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS and iSHARES are trademarks of BlackRock, Inc. or its subsidiaries in the United States and elsewhere. All other trademarks are those of their respective owners.

**Contact Us**

For EMEA: +44-207-743-2030 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

## Indexed Performance



Source: LLB Fund Services, FTSE

## Description

The Fund is designed as a UCITS compliant fund giving investors a means to replicate the risk-adjusted returns of multi-class Real Estate ownership in Asia via the REIT and Developer markets. It offers daily liquidity and a distributing share class. Our goal is to provide a long term, superior risk-adjusted total return strategy through a combination of high, stable, and growing dividends as well as significant opportunity for capital appreciation. The fund is classified as Article 8 ("light green") under the EU Sustainable Finance Disclosure Regulation.

## Performance

		1M	YTD	1Y	3Y	5Y	MAX
Total Return	B&I Asian A (USD Accumulating)	6.98%	12.52%	8.75%	-6.14%	8.64%	125.82%
	FTSE EPRA/NAREIT Developed Asia NTR Index (USD)	6.12%	10.22%	6.07%	-5.69%	6.74%	43.93%
Annualized return	B&I Asian A (USD Accumulating)	-	45.87%	8.78%	-2.09%	1.68%	5.73%
	FTSE EPRA/NAREIT Developed Asia NTR Index (USD)	-	36.57%	6.09%	-1.94%	1.32%	2.52%
Annualized volatility	B&I Asian A (USD Accumulating)	-	10.34%	16.37%	16.51%	14.56%	14.80%
	FTSE EPRA/NAREIT Developed Asia NTR Index (USD)	-	10.63%	15.78%	16.37%	15.19%	16.21%

## Fund Data

Fund Size	USD 167m
Firm AUM	USD 1'102m
Dealing / NAV	Daily, cut-off 15:00 CET, T+3
Legal Fund Type	UCITS V
Fund Manager	B&I Capital AG
Investment Style	Total return, growth
Strategy	Long only, target 100% invested

## Share Class Data

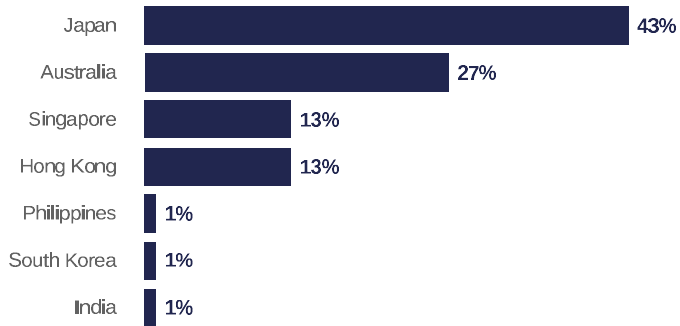
Denomination	USD
Dividend	Accumulating
Inception Date	24/09/2010
TER*	1.31% on 31.12.2023
Performance Fee	20% over BM pa, HWM, capped at 1.5% AUM
Benchmark	FTSE EPRA/NAREIT Developed Asia NTR (USD)
ISIN	LI0115321320
Valor	11532132
Bloomberg	BIARES LE

\* TER2 (incl. performance fee) 1.31% on 31.12.2023

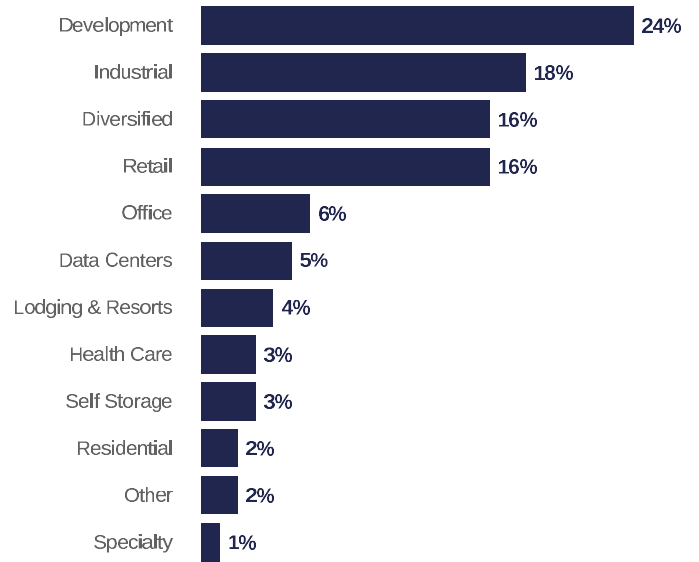
## Portfolio Characteristics

Open Longs	37
Gross Yield (REITs)	5.0%
Gross Yield (portfolio)	4.5%
P/NAV (REITs)	0.99
Liquidity Days	0.63
Top 5 as % NAV	34.0%
Active Share	50.5%
Total Net Exposure	99.5%

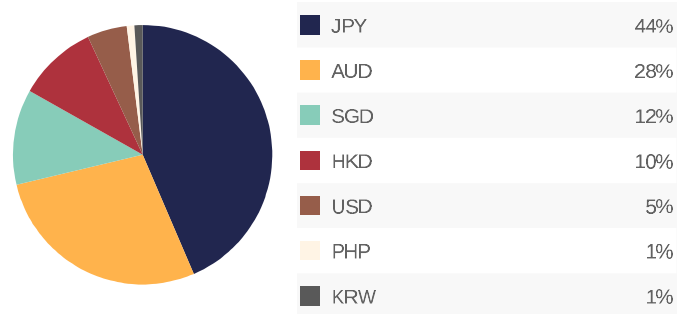
## Market Exposure



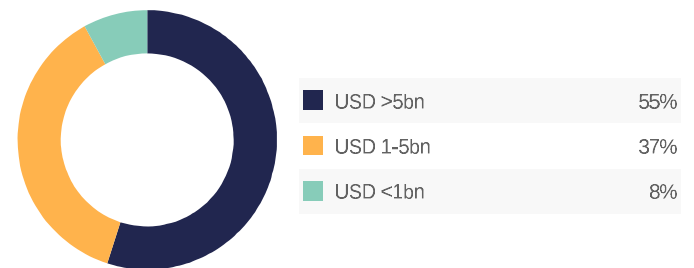
## Sector Exposure



## FX Exposure



## Market Capitalization



## Market Commentary

---

**Regional:** The FTSE EPRA Nareit Asia Net TRI USD rose +6.12% in April helped by FX gains and REITs. The REIT only series rose 6.41%. While the tariff war and consistent uncertainty from the Trump administration creates a difficult backdrop, REITs are less impacted. With elections in Singapore and Australia likely to lead to more consistency rather than disruption it is likely there will be no major policy changes for either country. Australian REITs staged a strong recovery in anticipation of an RBA cut in May and demand support for housing that will aid diversified REITs such as Stockland and Mirvac. We expect monetary easing in the region to continue as growth and inflation slow in most Asian countries (Japan excluded) and this will support dividend growth and boost sentiment.

**Japan:** The FTSE EPRA Nareit Japan index was +7.0% (USD) in April. Real estate stocks and JREITs were relatively resilient in the wake of "Liberation Day" as investors look for domestic plays which will be impacted to a lesser extent by the trade war. JREITs and Developers rose 1.5% and 2.5%, respectively, including dividends (+6.8%, +7.8% in USD) in April, supported by the stronger JPY and falling long-term yields. 15 JREITs reported results this month with most REITs achieving internal growth via rent hikes but offset by rising interest expense. Results also reflected the increased focus on boosting capital efficiency through asset reshuffling and shareholder returns. Fukuoka REIT (8968), Mitsubishi Estate Logistics (3481), and Lasalle LOGIPORT (3466) announced buybacks, bringing the total number of unit buyback announcements in the first 4 months of the year to 13. GLP JREIT (3281) announced the sale of 3 properties for JPY 23bn (c.USD 160m) at the end of the month, crystallizing capital gains of JPY 5bn which will be distributed to shareholders. Central Tokyo office occupancy fell 0.08ppt MoM to 3.86% in March despite the completion of a large development Link Pillar 1 by JR East. Vacancy rates for buildings at least a year old fell 0.09ppt MoM to 3.39%. Demand continues to remain strong as companies try to upgrade offices to attract talent amid a tight labor market. Asking rents rose 4.14% YoY or 0.78% MoM, up for the 11th and 14th straight months respectively. The BOJ kept the policy rate unchanged as expected at their May meeting and downgraded forecasts for economic growth and inflation. Real estate stocks, especially the REITs, are likely to benefit from the expectation of a more benign interest rate environment going forward.

**Singapore:** The FTSE EPRA Nareit Singapore index was +1.7% (USD) in April; outperforming the STI and unperturbed so far by the "Liberation Day" tariff announcement. The two SG retail focused REITs, FCT and CICT, outperformed while MLT (Pan-Asian logistics) was the primary underperformer (-15% MoM). REIT results for the Singapore focused names were strong with continued high single/double digit rent reversions and debt costs either stabilised or falling. CICT delivered an impressive +10.4% retail rent reversion and a 0.2ppt fall in borrowing costs to 3.4% weighted average cost of debt, while FCT's cost of debt fell 0.2ppt to 3.8% and achieved +9% rent reversions (vs +4.7% a year ago). Singapore office rents rose 0.8% QoQ in 1Q25 to reach SGD 12.05 psf per month, according to CBRE. Office vacancies rose marginally to 5.3% from 4.9% after several large occupiers opted not to renew selected spaces or had shifted. This includes Meta, which did not renew its lease of seven floors at South Beach Tower and Morgan Stanley, which had relocated its Southeast Asia HQ from Capital Square to IOI Central Boulevard Towers. The new launch residential market has started to slow with two recent launches garnering a 25% and 37% opening week take-up, well below the 81% average over the previous 7 launches in 2025. MAS delivered a 50bp reduction in the slope of SGD NEER (its multi-currency fixed exchange rate) while keeping the centre point and band unchanged; MAS also lowered its core inflation forecast to 0.5-1.5% (February 2025 core was 0.7%), down from 1.0-2.0% in January with weak global final demand and lower oil prices seen dampening imported inflation.

**Australia:** The FTSE EPRA Nareit Australia index was +9% (USD) in April with the AUD up close to 2%. Abacus Storage King (ASK, see below), Stockland, and Mirvac were the main outperformers for the month. Abacus Storage King shareholders received an all-cash bid at AUD 1.47 from a consortium of the Kirsh family, owners of 59.47% of ASK, and giant US REIT, Public Storage. Public Storage had previously attempted to take private Australian listed National Storage in 2020 but the deal fell through during COVID. National Storage is even more interesting now as it will be the only listed self-storage REIT in Australia and we would not be surprised to see the ASK consortium also have an interest in National Storage given ASK's past stake in NSR. Stockland and Mirvac had March updates that reiterated full year guidance while showing a pick-up of residential sales even before an expected 25bps cut by the RBA next month. National home prices rose a solid +0.3% MoM in April after increasing 0.4% MoM in March and gaining 0.3% MoM in April; home prices are now annualising +4% since the RBA cut rates by 25bps on February 25th. JLL reported continued improvement for the Sydney office leasing with vacancy dropping slightly to 15.3% in March (15.5% in December) and the Core precinct at 13.3%. Incentives have continued to trend down to 33.1% (34.3% in December) and net face rent was +2.5% QoQ in March. JLL now forecasts 3Y CAGR rental growth for Sydney at +7.4% with Brisbane +6.4% and Perth +6.2%. Melbourne remains the laggard at 3Y forecasted CAGR of 3.1% due to elevated vacancy rates and high incentives. On May 3rd, the incumbent Labor Party (ALP) had a resounding Federal election victory that will see it return to power with a strong majority; while polls showed ALP winning over the Conservatives, most pundits thought it would be under a minority government. On housing, the ALP ran on a platform expanding the First Home Buyer Guarantee (those that can buy with 5% deposit), higher income caps for the Shared Equity scheme (still 10k places per year), and AUD 10bn additional help to build 100,000 homes over 8 years.

**Hong Kong:** The FTSE EPRA Nareit HK index rose +2.3% (USD) in April. Champion REIT (office, deep value name) and HK Land (see below) outperformed while SF REIT and Prosperity REIT (both small caps) underperformed. HK Land announced a sale for net HKD 5.9bn (USD760m; low 3s cap rate) of nine office and two retail floors of their HK Central asset Two Exchange Square. The sale was to the existing occupier HK Stock Exchange (HKSE), which assures that the tenant will remain in the building and will be a benefit for leasing other floors to financial tenants. HKL also announced a US 200m share buyback from the sale proceeds that will run through year-end; the full buyback would amount to c.2% shares before the announcement. HKL was +16% post announcement to month end. The overall HK office market remains weak with the vacancy rate now above 17% (15.6m sft of vacant GFA, a record high) and rents -2.2% YoY in March (CBRE). Some positive news for HK listed REITs: the REIT Connect is now in the "implementation stage" with the HKSE and the Mainland exchanges now working on technical and operational issues.

## ESG Controversy Exposure

Fossil Fuels	0%
Human Rights Violations	0%
Controversial Weapons	0%
Activities in Biodiversity Sensitive Areas	0%

Portfolio exposure to significant controversies. Source: MSCI.

## ESG Carbon Emissions

Scope 1	117	tCO2e
Scope 2	1'056	tCO2e
Scope 3	4'461	tCO2e (est)
Carbon Footprint	42.6	tCO2e /\$m invested

Scope 1: emissions caused by direct fuel combustion.

Scope 2: emissions caused by electricity use.

Scope 3: indirect emissions in the value chain (estimation).

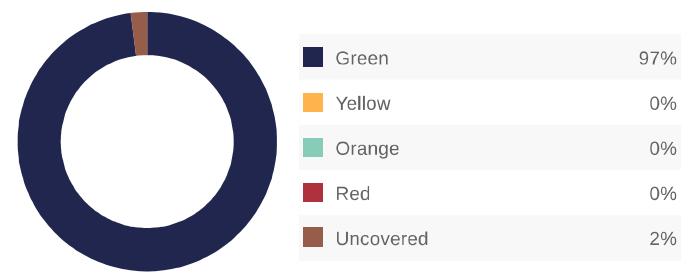
Source: MSCI

## ESG Controversy Score

Environment	99.5%
Social	92.3%
Governance	99.5%

Portfolio's score on the environment, governance and social pillar (0 = severe controversy, 100% = no controversy). Source: MSCI.

## ESG Controversy Flag Distribution



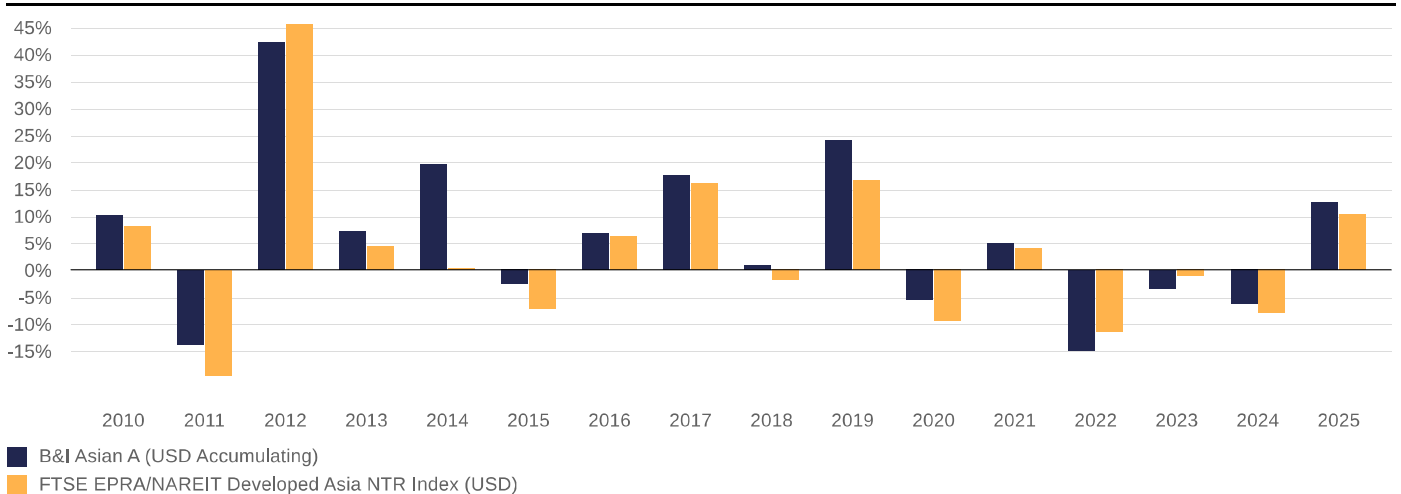
Assessment of notable controversies related to operations, and the severity of the social or environmental impact of the controversies. Source: MSCI.

## Monthly Returns - Last 5 Years

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2025	3.50%	1.51%	0.10%	6.98%	-	-	-	-	-	-	-	-	12.52%
2024	-4.02%	-1.32%	6.50%	-3.87%	-1.15%	-2.69%	5.99%	6.76%	3.09%	-7.61%	-1.30%	-5.54%	-6.28%
2023	3.84%	-4.75%	-1.21%	2.33%	-4.31%	-1.67%	2.92%	-3.43%	-3.73%	-5.58%	7.00%	6.16%	-3.47%
2022	-4.80%	-0.30%	1.82%	-4.50%	-0.27%	-6.01%	2.77%	-2.75%	-9.74%	-2.51%	9.59%	2.07%	-14.90%
2021	-0.52%	3.06%	1.49%	3.05%	1.41%	1.58%	-0.48%	0.36%	-4.18%	1.02%	-3.93%	2.19%	4.84%
2020	0.38%	-7.34%	-20.49%	6.81%	1.86%	1.19%	1.26%	4.28%	-0.08%	-3.23%	9.44%	3.88%	-5.51%
2019	7.56%	-0.09%	4.00%	-0.88%	0.40%	4.47%	-0.19%	1.35%	2.11%	3.47%	-1.52%	1.38%	23.99%

Performance is calculated net of all fees

## Yearly Returns



## Contacts

---



**Patrick Fehr**  
Investor Relations  
Zurich, Switzerland  
pf@bnicapital.com  
+41 44 215 2882



**Owen O'Connor-Aoki**  
Investor Relations  
Singapore, Singapore  
oa@bnicapital.com  
+65 6911 4666

## Disclaimer

---

**This is promotional material. The current document is intended for information purposes only and shall not be used as recommendation or offer to buy and/or sell shares.** In Switzerland this Fund may only be offered to qualified investors within the meaning of Art. 10 CISA. The Fund is domiciled in Liechtenstein. In Switzerland, the Representative is LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zurich. The Prospectus and the Key Investor Information Document may be obtained free of charge at the office of the Swiss Representative. The performance shown does not take account of any commissions and costs charged when subscribing to and redeeming shares. Past performance may not be a reliable guide to current or future performance. The distribution of the Fund's prospectus and the offering of shares may be restricted in certain jurisdictions, persons into whose possession this document comes are required to inform themselves of and observe such restrictions. It is the responsibility of potential subscribers to the Fund to inform themselves as to the legal requirements, possible tax consequences, and any foreign exchange restrictions or exchange control requirements which they might encounter under the laws of the countries of their citizenship, residence, incorporation or domicile and which might be relevant to the subscription, holding, or redemption of the Fund. Units of the funds may not be offered, sold or otherwise transferred within the United States or to or for the account or benefit of US persons (as defined in the United States Securities Act 1933). This factsheet contains confidential information and may not be made available, whether direct or indirect, to any third party without the explicit written permission of B&I Capital AG. The information contained herein was collected by B&I Capital AG with the greatest care. Despite this, B&I Capital AG makes no guarantee, implied or otherwise, that the information is accurate or complete. Total portfolio value, including income from portfolio holdings, may fall as well as rise. The portfolio consists of assets denominated in various currencies and therefore movements in these currencies will affect total portfolio value.

In the United Kingdom this document is communicated only to persons who have professional experience in matters relating to investments and who are investment professionals within the meaning of Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005. Any investment or investment activity to which it relates is available only to such persons or will be engaged in only with such persons. Persons who do not have professional experience in matters relating to investments should not rely on it.

Source: London Stock Exchange Group plc and its group undertakings, including FTSE International Limited (collectively, the "LSE Group"), European Public Real Estate Association ("EPRA"), and the National Association of Real Estate Investment Trusts ("Nareit") (and together the "Licensor Parties"). © LSE Group 2025. FTSE Russell is a trading name of certain LSE Group companies. "FTSE®" and "Russell®" are trade mark(s) of the relevant LSE Group companies and are used by any other LSE Group company under license. "Nareit®" is a trade mark of Nareit, "EPRA®" is a trade mark of EPRA and all are used by the LSE Group under license. All rights in the FTSE EPRA Nareit INDEXES or data vest in the Licensor Parties. The Licensor Parties do not accept any liability for any errors or omissions in the indexes or data and no party may rely on any indexes or data contained in this communication. No further distribution of data from the LSE Group is permitted without the relevant LSE Group company's express written consent. The Licensor Parties do not promote, sponsor or endorse the content of this communication. Certain information contained herein (the "Information") is sourced from/copyright of MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC, or their affiliates ("MSCI"), or information providers (together the "MSCI Parties") and may have been used to calculate scores, signals, or other indicators. The Information is for internal use only and may not be reproduced or disseminated in whole or part without prior written permission. The Information may not be used for, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product, trading strategy, or index, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance. Some funds may be based on or linked to MSCI indexes, and MSCI may be compensated based on the fund's assets under management or other measures. MSCI has established an information barrier between index research and certain Information. None of the Information in and of itself can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. No MSCI Party warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of the Information and each expressly disclaims all express or implied warranties. No MSCI Party shall have any liability for any errors or omissions in connection with any Information herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

## กองทุนเปิดอีเอสพีริง Asia Pacific Property Flexible

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีทหุด (%ต่อปี)

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568

ES-APPF	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	Since Inception Return
ผลตอบแทนกองทุนรวม	9.61%	4.45%	2.52%	0.14%	-6.20%	-2.33%	-	-5.01%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัดที่ 1	12.91%	8.43%	7.24%	9.58%	-3.31%	-0.93%	-	-3.34%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัดที่ 2	14.41%	9.54%	8.93%	13.56%	-0.52%	0.62%	-	-2.05%
ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	13.76%	15.07%	14.26%	14.07%	14.36%	13.83%	-	15.86%
ความผันผวน (standard deviation) ของดัชนีชี้วัดที่ 1	15.44%	18.21%	15.47%	14.94%	15.82%	15.19%	-	16.92%
ความผันผวน (standard deviation) ของดัชนีชี้วัดที่ 2	15.90%	18.69%	15.91%	15.32%	16.28%	15.54%	-	17.21%

หมายเหตุ: สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีทหุด ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

ดัชนีชี้วัด:

ดัชนีชี้วัดที่ 1 คือ ดัชนี FTSE EPRA Nareit Developed Asia Dividend+ Net Total Return USD สัดส่วน 100% ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 90 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 10

ดัชนีชี้วัดที่ 2 คือ ดัชนี FTSE EPRA Nareit Developed Asia Dividend+ Net Total Return USD สัดส่วน 100% ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

ข้อมูลดัชนีชี้วัดดังกล่าวมีหน่วยอยู่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับดัชนีชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกัน เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบได้ โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลหรือขอคำแนะนำได้จากบริษัทจัดการผ่านทาง ศูนย์ที่ปรึกษาการลงทุน โทร. 1725 ภายในวันและเวลาทำการของบริษัท

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดอีสท์สปริง Asia Pacific Property Flexible

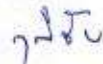
ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดอีสท์สปริง Asia Pacific Property Flexible ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2568 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดอีสท์สปริง Asia Pacific Property Flexible เหมาะสมตามสมควร แห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ  
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)  
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวิชัย รอดภัย)  
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 12 มิถุนายน พ.ศ. 2568

กองทุนเปิดอีสท์สปริง Asia Pacific Property Flexible

งบฐานะการเงิน (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

	<u>บาท</u>
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 949,424,721.51 บาท)	854,516,660.88
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	10,554,890.99
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	25,034.80
รวมสินทรัพย์	<u>865,096,586.67</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	964,839.70
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,046,001.49
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	3,755.22
เจ้าหนี้อื่น	10.41
หนี้สินอื่น	59,049.94
รวมหนี้สิน	<u>2,073,656.76</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>863,022,929.91</u>
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,304,693,517.22
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	770,245,527.14
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(1,211,916,114.45)
สินทรัพย์สุทธิ	<u>863,022,929.91</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	6.6147
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 (หน่วย)	130,469,351.6923

กองทุนเปิดอีเอสพีริง Asia Pacific Property Flexible  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)  
สำหรับ 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

	<u>บาท</u>
รายได้	
รายได้เงินปันผล	12,447,526.62
รายได้ดอกเบี้ย	29,006.24
รวมรายได้	<u>12,476,532.86</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5,542,962.84
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	415,105.69
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	346,136.91
ค่าใช้จ่ายอื่น	280,094.50
รวมค่าใช้จ่าย	<u>6,584,299.94</u>
รายได้สุทธิ	<u><u>5,892,232.92</u></u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(114,674,569.46)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	129,149,804.61
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(7,601,414.60)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	7,601,414.60
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(1,388,433.46)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	<u><u>13,086,801.69</u></u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	18,979,034.61
<u>หัก</u> ภาษีเงินได้	(4,536.75)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u><u>18,974,497.86</u></u>

## กองทุนเปิดอีเอสพีริง Asia Pacific Property Flexible

รายงานการลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และตราสารอื่น

ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัท เงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้อาวัว ผู้สละหลัก หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
(ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
(จ) เงินฝากธนาคาร	10,579,925.79	1.23
(ฉ) ตราสารทุน	-	-
(ช) หน่วยลงทุน	854,516,660.88	99.01
(ฌ) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า / สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง	-	-
(ณ) สัญญาขายและรับซื้อคืน	-	-
(ญ) ทรัพย์สินอื่น	-	-
(ฎ) หนี้สินอื่น	(2,073,656.76)	(0.24)

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

**กองทุนเปิดอีสท์สปริง Asia Pacific Property Flexible**

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	
	(บาท)	%NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>	<b>10,579,925.79</b>	<b>1.23</b>
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+(tha)	10,579,925.79	1.23
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>	<b>854,516,660.88</b>	<b>99.01</b>
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุน	630,115,920.90	73.01
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	224,400,739.98	26.00
กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	0.00	0.00
<b>อื่นๆ</b>	<b>(2,073,656.76)</b>	<b>(0.24)</b>
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	(2,073,656.76)	(0.24)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>863,022,929.91</b>	<b>100.00</b>

กองทุนเปิดอีสต์สปริง Asia Pacific Property Flexible

รายงานรายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	รหัส หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย/ มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV
			TRIS	FITCH	S&P	Moody's				
(ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ								-	-	
(ข) กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้อาวล ผู้สละหลัง หรือผู้ค้ำประกัน								-	-	
(ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้								-	-	
(ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ								-	-	
(จ) เงินฝากธนาคาร								10,579,925.79	1.23	
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK				AA+(tha)			10,579,925.79	1.23	
(ฉ) ตราสารทุน								-	-	
(ช) หน่วยลงทุน								854,516,660.88	99.01	
B&I Asian Real Estate Securities Fund	BIARES						29,458.79	224,400,739.98	26.00	
Eagle Hospitality Trust	EAGLEHT						4,796,300.00	0.00	0.00	
iShares Asia Property Yield	IDARLN						927,000.00	630,115,920.90	73.01	
(ซ) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า / สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง								-	-	
(ฌ) สัญญาขายและรับซื้อคืน								-	-	
(ญ) กรัฟฟี่สินอื่น								-	-	
(ฎ) หนี้สินอื่น								(2,073,656.76)	(0.24)	
หนี้สินอื่น								(2,073,656.76)	(0.24)	

### คำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Ratings

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

### สัญลักษณ์และคำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปีของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Ratings

- F1(thai)** ระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยพีทซี โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะยอมให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้ว จะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้าประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2(thai)** ระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3(thai)** ระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่แน่นอนมากนักไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า

### 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 ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าว  
ซึ่งมีเครื่องหมาย "+" ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้น  
ในระดับที่น่าพอใจ
- T3** ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้

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

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

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

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

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

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

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

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

### **หมายเหตุ**

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

**ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดอีสท์สปริง Asia Pacific Property Flexible**

สำหรับ 6 เดือนของรอบบัญชี 2567/2568 ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 ธ.ค. 2567 ถึงวันที่ 31 พ.ค. 2568 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 ธ.ค. 2567 ถึงวันที่ 31 พ.ค. 2568 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ <sup>2</sup>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	5,542.96	0.6421
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	415.11	0.0481
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	346.14	0.0401
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	0.39	0.0000
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด<sup>1</sup></b>	<b>6,304.60</b>	<b>0.7303</b>

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 เท่ากับ 865,620,498.29 บาท
3. ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าภาษีต่าง ๆ ที่เกิดจากการลงทุน

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 99.02%**

**ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) = 0.12% (1,047,600.18 บาท)**

**ตารางแสดงค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568**

ลำดับ	ชื่อบริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด
1	DBS VICKERS SECURITIES	672,828.85	62.61
2	MAYBANK SECURITIES	401,771.33	37.39
	<b>รวมค่านายหน้าทั้งหมด</b>	<b>1,074,600.18</b>	<b>100.00</b>

**รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดอีสท์สปริง Asia Pacific Property Flexible**

สำหรับระยะเวลา 6 เดือนของรอบปีบัญชี 2567/2568 (ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 - 31 พฤษภาคม 2568)

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 พฤษภาคม 2568**

ไม่มี

**การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)**

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

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

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

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

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
121	JANE STREET FINANCIAL LIMITED	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
122	CGS INTERNATIONAL SECURITIES (THAILAND) CO.,LTD	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
123	FLOW TRADERS B.V.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
124	HSBC BANK PLC - UK	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
125	ING BANK NV	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
126	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
127	KB SECURITIES CO LTD	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน