



A Prudential plc company 

กองทุนเปิดอีสท์สปริง Global Core Equity
รายงานประจำรอบ 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทรัคหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสทสปริง (ประเทศไทย) จำกัด	2
ความเห็นของบริษัทรัคหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	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 10 กุมภาพันธ์ 2569

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (บลจ. อีสท์สปริง (ประเทศไทย)) ขอส่งรายงานประจำรอบ 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึง 31 ธันวาคม 2568 ของกองทุนเปิดอีสท์สปริง Global Core Equity มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

สถานการณ์ของตลาดหุ้นโลกอ้างอิงจากดัชนี MSCI AC World Daily Total Return Net Index ในช่วง 1 กรกฎาคม 2568 ถึง 31 ธันวาคม 2568 ให้ผลตอบแทนที่ 11.76% ในสกุลเงิน USD โดยเศรษฐกิจของสหรัฐฯ มีภาคตลาดแรงงานที่เริ่มเห็นการชะลอตัวลง ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อยังคงทรงตัวอยู่เหนือระดับเป้าหมายของ FED โดยส่วนหนึ่งเป็นผลจากมาตรการภาษีของนาย Trump ทั้งนี้การลงทุนในธีม AI ยังมีอย่างต่อเนื่องและเป็นหนึ่งในปัจจัยหลักที่ทำให้ตลาดหุ้นมีผลตอบแทนที่ดี

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีเอสพีริง (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดอีเอสพีริง Global Core Equity

ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน

สถานการณ์ของตลาดหุ้นโลกอ้างอิงจากดัชนี MSCI AC World Daily Total Return Net Index ในช่วง 1 กรกฎาคม 2568 ถึง 31 ธันวาคม 2568 ให้ผลตอบแทนที่ 11.76% ในสกุลเงิน USD โดยเศรษฐกิจของสหรัฐฯ มีภาคตลาดแรงงานที่เริ่มเห็นการชะลอตัวลง ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อยังคงทรงตัวอยู่เหนือระดับเป้าหมายของ FED โดยส่วนหนึ่งเป็นผลจากมาตรการภาษีของนาย Trump ทั้งนี้การลงทุนในธีม AI ยังมีอย่างต่อเนื่องและเป็นหนึ่งในปัจจัยหลักที่ทำให้ตลาดหุ้นมีผลตอบแทนที่ดี

สำหรับตลาดหุ้นโลกในประเทศต่างๆ ประเทศหลักในดัชนี MSCI อย่างสหรัฐฯ ให้ผลตอบแทนที่ 11.37% ในสกุลเงิน USD ขณะที่กลุ่มประเทศโซนยุโรปให้ผลตอบแทนที่ 10.07% ในสกุลเงิน EUR และญี่ปุ่นให้ผลตอบแทนที่ 21.01% ในสกุลเงิน JPY ทั้งนี้ประเทศที่ได้รับปัจจัยบวกจากการลงทุนใน AI อย่างเกาหลีใต้และไต้หวันให้ผลตอบแทนที่ 53.2% ในสกุลเงิน KRW และ 34.13% ในสกุลเงิน TWD ตามลำดับ

ด้านค่าเงิน USD ในช่วงดังกล่าวอ่อนค่าเทียบกับสกุลเงิน THB ที่ -2.65% และมีความผันผวนสูง โดยเป็นผลจากการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางต่างๆ ปัจจัยตามฤดูกาล การเคลื่อนไหวตามราคาทองคำ และ Sentiment ของการลงทุน ทั้งนี้ ต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงดังกล่าวอยู่ที่ -1.23% (เทียบเท่า -2.45% ต่อปี)

สำหรับผลการดำเนินงานกองทุนหลัก (Master Fund) ซึ่งคือ กองทุน Goldman Sachs Global CORE® Equity Portfolio ให้ผลตอบแทนที่ 13.82% ในสกุลเงิน USD และ ภาพรวม Portfolio ของกองทุนหลัก ตามข้อมูล ณ สิ้นเดือน ส.ค. 68 มี Top 3 Country Exposure คือ US 77.7%, EU ex-UK 12.5% และ Japan 7.1% และมี Top 3 Holding คือ NVIDIA Corp 5.6%, Microsoft Corp 5.3%, และ Apple Inc 4.9%

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมสำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึง 31 ธันวาคม 2568

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิด อีส์ทีสปริง Global Core Equity เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ กองทุน Goldman Sachs Global CORE® Equity Portfolio โดยกองทุน Goldman Sachs Global CORE® Equity Portfolio มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อเพิ่มมูลค่าเงินลงทุน โดยกองทุนจะลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินในตราสารทุน และ/หรือตราสารที่มีความเกี่ยวข้องกับตราสารทุน (equity related transferable securities) และกองทุนซึ่งมีการลงทุนกระจายอยู่ทุกประเทศทั่วโลก

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ไม่มี

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข

ไม่มี

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น(ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้(ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง
เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

Goldman Sachs Global CORE Equity Portfolio

A sub-fund of Goldman Sachs Funds, SICAV

Overall Morningstar
Rating™



1125

Monthly Fund
Update

Investor Profile

Investor objective

Capital appreciation with no need for income.

Position in your overall investment portfolio*

The fund can form a core holding in your portfolio.

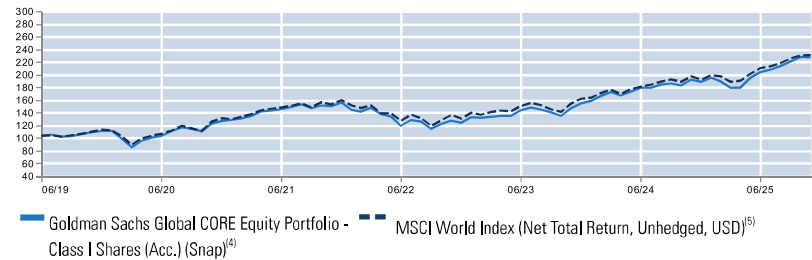
The fund is designed for:

The fund is designed for investors who are looking to access a global equity portfolio possessing the same style, sector, risk and capitalization characteristics as the benchmark but positioned to outperform through strong underlying stock and country selection. While the fund seeks to achieve its investment objective, investors should understand that the fund's investment objective may not be realised and some or all of your investment is at risk. For further specific risks related to the fund please refer to Risk Considerations below.

Fund Data

No. of holdings	237
% in top 10	29
Historical Volatility Portfolio - 3 yr	12.11
Turnover Ratio (%)	152.00
Historical Tracking Error - 3 yr	3.72
Excess Returns - 3 yr	2.21
R ² - 3 yr	0.91
Beta - 3 yr	0.97
Transaction Costs (%) ⁽¹⁾	0.04
Commissions (%)	0.03
Other Costs (%)	0.02
Swing Pricing (%)	
Subscription (%)	0.10
Redemption (%)	0.09
Initial Sales Charge: up to (%)	0.00
Performance Fee Rate (%)	N/A
Ongoing Charges (%) ⁽²⁾	0.56
Management Fee (%)	0.50
Distribution Fee (%)	0.00
Other Expenses (%)	0.06

Performance (Indexed)



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

Performance (%)

	30-Nov-15 - 30-Nov-16	30-Nov-16 - 30-Nov-17	30-Nov-17 - 30-Nov-18	30-Nov-18 - 30-Nov-19	30-Nov-19 - 30-Nov-20	30-Nov-20 - 30-Nov-21	30-Nov-21 - 30-Nov-22	30-Nov-22 - 30-Nov-23	30-Nov-23 - 30-Nov-24	30-Nov-24 - 30-Nov-25
Fund (USD)	-	-	-	-	12.6	22.4	-15.2	15.2	30.7	18.5
Index	-	-	-	-	14.5	21.8	-10.9	13.0	27.8	17.0

Performance Summary (%)

	Cumulative				Annualised		
	Since Launch	1 Mth	3 Mths	YTD	1 Yr	3 Yrs	5 Yrs
Class I Shares (Acc.) (Snap) ⁽⁴⁾	127.30	(0.18)	6.41	20.46	18.51	21.30	13.12
MSCI World Index (Net Total Return, Unhedged, USD) ⁽⁵⁾	130.65	0.28	5.58	20.12	16.99	19.09	12.89
Morningstar Global Large-Cap Blend Equity ⁽³⁾		(0.12)	4.00	18.04	14.68	15.76	9.38
Quartile Position in Sector ⁽³⁾		3	1	2	1	1	1

Calendar Year Performance (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Class I Shares (Acc.) (Snap)	-	-	-	-	-	14.0	23.2	-20.5	24.7	22.1
MSCI World Index (Net Total Return, Unhedged, USD)	-	-	-	-	-	15.9	21.8	-18.1	23.8	18.7

This is a marketing communication. Please refer to the Prospectus and KIID before making any final investment decisions. Please see Additional Notes. All performance and holdings data as at 30-Nov-25.

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

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

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

Goldman Sachs Global CORE Equity Portfolio

A sub-fund of Goldman Sachs Funds, SICAV

Overall Morningstar Rating™



1125

Monthly Fund Update

Financial Information

Net Asset Value (NAV) - Class I Shares (Acc.) (Snap)	USD	22.73
Total Net Assets (m)	USD	6,800

Fund Characteristics

Currency - Class I Shares (Acc.) (Snap)	USD
Inception Date - Class I Shares (Acc.) (Snap)	06-Jun-19
Fund Domicile	Luxembourg

Fund Facts

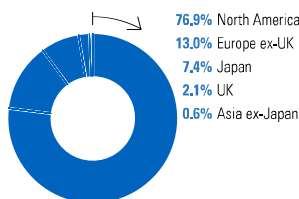
ISIN - Class I Shares (Acc.) (Snap)	LU2001622773
Bloomberg Ticker - Class I Shares (Acc.) (Snap)	GSGMIAS LX
Dividend Distribution Frequency	None
Dealing and valuation	Daily
Reporting year end	30 November
Reference Benchmark	MSCI World Index (Net Total Return, Unhedged, USD)
Settlement	T + 3

Fund Objective and Investment Policy

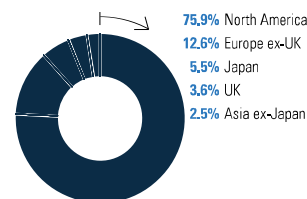
The Fund seeks to provide capital growth over the longer term. The Fund seeks to achieve its objective by holding shares or similar instruments relating to companies anywhere in the world. The Fund utilises the CORE strategy, a multi-factor proprietary model developed by Goldman Sachs which aims to forecast returns on securities.

Region Allocation (%)

Goldman Sachs Global CORE Equity Portfolio



MSCI World (Net Total Return, Unhedged, USD)



Top 10 Holdings⁽⁶⁾

Security	%	Geography	Activity
Microsoft Corp	5.3	US	Information Technology
NVIDIA Corp	5.1	US	Information Technology
Apple Inc	4.1	US	Information Technology
Alphabet Inc	3.9	US	Communication Services
Broadcom Inc	3.3	US	Information Technology
Amazon.com Inc	1.9	US	Consumer Discretionary
Tesla Inc	1.6	US	Consumer Discretionary
Visa Inc	1.4	US	Financials
General Electric Co	1.4	US	Industrials
Coca-Cola Co	1.4	US	Consumer Staples

Please see Additional Notes. All performance and holdings data as at 30-Nov-25. Past Performance does not predict future returns. The value of investments and the income derived from investments will fluctuate and can go down as well as up. A loss of capital may occur.

⁽¹⁾ Please note that this estimated transaction costs figure has not been calculated using the prescribed methodologies required under EU regulations (i.e. MIFID II and PRIIPS). Where required by law or regulation, you may receive additional estimates of transaction costs from us which will be calculated using these prescribed methodologies. These additional estimates may differ from the estimated transaction cost figure included here. ⁽²⁾ The ongoing charges figure is based on expenses during the previous year. See details in the Key Investor Information Document. The on-going charges are the fees the fund charges to investors to cover the day-to-day costs of running the funds. They are taken from the fund and impacts on the fund's return. Fund charges will be incurred in multiple currencies, meaning that payments may increase or decrease as a result of currency exchange fluctuations. All charges will be paid out by the Fund, which will impact on the overall return of the Fund. ⁽³⁾ The Morningstar sector average figures are calculated using all open funds available in the universe at the indicated time period. The number of funds in a Morningstar sector varies over time as new funds are launched and funds close. Source: Morningstar ©2025 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. ⁽⁴⁾ Fund returns are shown net of applicable ongoing fees within the portfolio, with dividends re-invested using the ex-dividend NAV. These returns are for comparison of performance against specified index. As the investor may be liable to other fees, charges and taxes, they are not meant to provide a measure of actual return to investors. The performance data do not take account of the commissions and costs incurred on the issue and redemption of shares. ⁽⁵⁾ The MSCI World Index is quoted at month-end with income reinvested and, in contrast to the Portfolio, is shown without the deduction of any expenses. ⁽⁶⁾ Portfolio holdings may not represent current, future investments or all of the portfolio's holdings. Future portfolio holdings may not be profitable. For the avoidance of doubt, when buying units in the funds you are not investing directly in the portfolio holdings.

Important Risk Considerations

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

Glossary

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

Additional Notes

Details of the fees payable by you in connection with the fund are set out in the fund's offering documents/ MiFID II costs and charges document. This is a marketing communication. Please refer to the Prospectus of the Fund/s and the Key Information Document (KID) or UK Key Investor Information Document (KIID) (as applicable) before making any final investment decisions.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

In the EU and EEA, this marketing communication is disseminated by Goldman Sachs Asset Management B.V., including through its branches ("GSAM BV"). GSAM BV is authorised and regulated by the Dutch Authority for the Financial Markets (Autoriteit Financiële Markten, Vijzelgracht 50, 1017 HS Amsterdam, The Netherlands) as a manager of undertakings for collective investment in transferable securities ("UCITS"). Under its licence as a manager of UCITS, the Manager is authorized to provide the investment services of (i) portfolio management; and (ii) investment advice.

Information about investor rights and collective redress mechanisms are available on am.gs.com/policies-and-governance. Capital is at risk. Any claims arising out of or in connection with the terms and conditions of this disclaimer are governed by Dutch law.

Capital is at risk.

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

Belgium: CACEIS Investor Services, Place Rogier II, 1210 Brussels, Belgium.

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

France: CACEIS Investor Services Bank France, 105, rue Réaumur, 75002 Paris, France.

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

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

Ireland: CACEIS Investor Services Ireland Limited, George's Quay House, 43 Townsend Street, Dublin 2, Ireland.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Please note in addition for:

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

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

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

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

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

Confidentiality

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

© 2025 Goldman Sachs. All rights reserved.

Registered and Principal Offices: **Luxembourg domiciled Funds Registered Office:** c/o State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J-F Kennedy L-1855, Luxembourg

Any reference to a national regulator is for information purposes only and should not be construed as an endorsement, or otherwise, by that regulator as to the merits on investing in the fund.

กองทุนเปิดอีส์ทีสปริง Global Core Equity

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีทศวรรษ (%ต่อปี)

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2025

ES-GCORE	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	Since Inception Return
ผลตอบแทนกองทุนรวม	18.04%	3.98%	11.11%	18.04%	17.04%	8.67%	-	9.35%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด	20.19%	4.53%	12.11%	20.19%	19.56%	10.75%	-	11.41%
ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	17.67%	14.28%	12.53%	17.67%	14.92%	16.98%	-	19.03%
ความผันผวน (standard deviation) ของดัชนีชี้วัด	17.78%	14.40%	12.62%	17.78%	15.25%	17.43%	-	19.37%

หมายเหตุ: สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีทศวรรษ ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

ดัชนีชี้วัด:

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

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 มกราคม 2569

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดอีเอสทีสปริง Global Core Equity

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดอีเอสทีสปริง Global Core Equity ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีเอสทีสปริง (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีเอสทีสปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดอีเอสทีสปริง Global Core Equity เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535



(นายฤดี สิทธิขวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเปิดอีส์ทีสปริง Global Core Equity

งบฐานะการเงิน (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	<u>บาท</u>
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 1,681,935,316.88 บาท)	1,897,845,061.54
เงินฝากธนาคาร	84,465,364.35
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยค้างรับ	2,385.98
จากการขายหน่วยลงทุน	22,679.77
ลูกหนี้จากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	43,392,776.67
ลูกหนี้อื่น	213,970.86
รวมสินทรัพย์	2,025,942,239.17
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	28,359,000.00
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	14,318,887.29
เจ้าหนี้จากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	33,959,090.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,993,363.30
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	384.71
เจ้าหนี้อื่น	484,633.53
หนี้สินอื่น	106,888.91
รวมหนี้สิน	79,222,247.74
สินทรัพย์สุทธิ	1,946,719,991.43
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,097,618,990.95
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	331,706,796.57
กำไรสุทธิ	517,394,203.91
สินทรัพย์สุทธิ	1,946,719,991.43
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	17.7358
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 (หน่วย)	109,761,899.0961

กองทุนเปิดอีส์ทสปริง Global Core Equity
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	<u>บาท</u>
รายได้	
รายได้ดอกเบี้ยรับ	55,164.32
รายได้อื่น	431,826.26
รวมรายได้	<u>486,990.58</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,984,947.83
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	269,548.47
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,267,969.35
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี	30,245.92
ค่าใช้จ่ายอื่น	200.00
รวมค่าใช้จ่าย	<u>10,552,911.57</u>
ขาดทุนสุทธิ	<u><u>(10,065,920.99)</u></u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	110,202,352.88
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	41,763,651.58
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	26,876,807.30
กำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	(1,394,171.85)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(513,278.27)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	<u><u>176,935,361.64</u></u>
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	166,869,440.65
<u>หัก</u> ภาษีเงินได้	<u>(10,516.90)</u>
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u><u>166,858,923.75</u></u>

กองทุนเปิดอีส์ทีสปริง Global Core Equity

รายงานการลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และตราสารอื่น

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 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	84,467,750.33	4.34
(ฉ) ตราสารทุน	-	-
(ช) หน่วยลงทุน	1,897,845,061.54	97.49
(ซ) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า / สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง	9,433,686.67	0.48
(ฌ) สัญญาขายและรับซื้อคืน	-	-
(ญ) ทรัพย์สินอื่น	2,350,333.25	0.12
(ฎ) หนี้สินอื่น	(47,376,840.36)	(2.43)

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

กองทุนเปิดอีส์ทีสปริง Global Core Equity

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	
	(บาท)	%NAV
หลักทรัพ์หรือทรัพ์สินในประเทศ	84,467,750.33	4.34
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+(tha)	84,467,750.33	4.34
หลักทรัพ์หรือทรัพ์สินต่างประเทศ	1,897,845,061.54	97.49
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุน	1,897,845,061.54	97.49
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า(กำไร/ขาดทุนจากสัญญา)	9,433,686.67	0.48
สัญญาฟอร์เวิร์ด	9,433,686.67	0.48
อื่นๆ	(45,026,507.11)	(2.31)
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	2,350,333.25	0.12
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	(47,376,840.36)	(2.43)
มูลค่าทรัพ์สินสุทธิ	1,946,719,991.43	100.00

กองทุนเปิดอีสท์สปริง Global Core Equity

รายงานรายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	รหัส หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย/ มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท)	%NAV
			TRIS	FITCH	S&P	Moody's				
(ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ										
(ข) กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้อาวัล ผู้สละหลัง หรือผู้ค้ำประกัน										
(ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้										
(ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ										
(จ) เงินฝากธนาคาร								84,467,750.33	4.34	
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL			AA+(tha)			84,467,750.33	4.34		
(ฉ) ตราสารทุน										
(ซ) หน่วยลงทุน										
Goldman Sachs SICAV I GS Global CORE Eq Ptf	GSGMIAS						2,600,601.42	1,897,845,061.54	97.49	
(ช) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า / สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง										
สัญญาฟอว์เวิร์ด								9,433,686.67	0.48	
(ฌ) สัญญาขายและรับซื้อคืน										
(ญ) ทรัพย์สินอื่น										
ทรัพย์สินอื่น								2,350,333.25	0.12	
(ฎ) หนี้สินอื่น										
หนี้สินอื่น								(47,376,840.36)	(2.43)	

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ				วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV	กำไร/ขาดทุน (บาท)
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's				
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thai)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	61,416.67	0.00%	61,416.67
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thai)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	137,500.00	0.01%	137,500.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thai)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	13,095,280.00	0.67%	13,095,280.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thai)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	797,635.00	0.04%	797,635.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thai)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	2,479,070.00	0.13%	2,479,070.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thai)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	106,850.00	0.01%	106,850.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thai)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	23,265.00	0.00%	23,265.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย		AA-(thai)		Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	25,499,600.00	1.31%	25,499,600.00
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย		AA-(thai)		Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(23,418,000.00)	(1.20%)	(23,418,000.00)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารเกียรตินาคินภัทร	A				ป้องกันความเสี่ยง	(9,951,300.00)	(0.51%)	(9,951,300.00)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารเกียรตินาคินภัทร	A				ป้องกันความเสี่ยง	174,750.00	0.01%	174,750.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(thai)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	453,780.00	0.02%	453,780.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(thai)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	364,090.00	0.02%	364,090.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(thai)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(10,350.00)	(0.00%)	(10,350.00)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(thai)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(209,750.00)	(0.01%)	(209,750.00)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต	Non	BBB, AA+(thai)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	199,540.00	0.01%	199,540.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต	Non	BBB, AA+(thai)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(98,700.00)	(0.01%)	(98,700.00)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต	Non	BBB, AA+(thai)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(270,990.00)	(0.01%)	(270,990.00)

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Ratings

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

สัญลักษณ์และคำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปีของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Ratings

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

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

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

สัญลักษณ์และคำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปีของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

- T1** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก 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.
- Obligations rated Baa are judged to be medium-grade and subject to moderate credit risk and as such may
- Baa** possess
certain speculative characteristics.

สัญลักษณ์และคำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปีของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Moody's Rating

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

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ S&P Rating

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

สัญลักษณ์และคำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปีของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ S&P Rating

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

หมายเหตุ

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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดอีสต์สปริง Global Core Equity

สำหรับระยะเวลา 6 เดือนของรอบบัญชี 2568/2569 ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ค. 2568 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2568 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ค. 2568 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2568 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ²
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	8,984.95	0.5357
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	269.55	0.0161
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	1,267.97	0.0756
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ (Audit fee)	30.25	0.0018
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	0.20	0.0000
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด¹	10,552.92	0.6292

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิถือว่าเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 เท่ากับ 1,663,692,166.80 บาท
3. ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าภาษีต่าง ๆ ที่เกิดจากการลงทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 44.59%

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) ไม่มี

รายงานค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ

ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายได้	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ	431,826.26	0.0257

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดอีสท์สปริง Global Core Equity

ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
-------	---------------------------

1	บริษัท 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 ธันวาคม 2568

ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

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