

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดธนชาติ อีสท์สปริง Global Convertible Bond
(T-ES-ConBond)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 28 ตุลาคม 2565 ถึง วันที่ 27 เมษายน 2566

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

สำเนาจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นรายลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย)) ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนชาต อีสท์สปริง Global Convertible Bond สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 28 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 27 เมษายน 2566 ให้ท่านผู้ถือหุ้นรายลงทุนได้ทราบดังนี้

ตลาดการเงินทั่วโลกยังคงเผชิญกับความผันผวนอย่างต่อเนื่อง จากการเร่งตัวขึ้นอย่างมากของอัตราเงินเฟ้อ คำนีราคาผู้บริโภคของสหรัฐฯ (CPI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงที่สุดในรอบกว่า 40 ปี เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของราคาพลังงานและอาหารเป็นหลัก ซึ่งเป็นผลมาจากผลกระทบของสงครามระหว่างรัสเซีย-ยูเครน เมื่อเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวทำให้ไม่สามารถส่งออกไปยังประเทศอื่นได้ รวมถึงปัจจัยการใช้นโยบายการล็อกดาวน์แบบ "โควิดเป็นศูนย์กลาง" ของรัฐบาลจีนเพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของ COVID-19 ในกรุงเซี่ยงไฮ้และปักกิ่ง ดังนั้นธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จึงจำเป็นต้องขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง เพื่อสกัดเงินเฟ้อและคาดการณ์ว่าอัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯ จะผ่านจุดสูงสุดได้ในช่วงหลังของปีนี้ ในทางเดียวกันนั้น ECB ก็ส่งสัญญาณความจำเป็นที่ต้องเพิ่มอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง ส่วนธนาคารแห่งประเทศไทยนั้นยังคงอัตราดอกเบี้ยไว้ ซึ่งถือว่าเป็นธนาคารกลางรายใหญ่เพียงแห่งเดียวที่คงนโยบายอัตราดอกเบี้ยคลิบในส่วนของตลาดทุนอเมริกาเหนือและยุโรปยังมีสัญญาณเชิงบวก ในขณะที่เอเชียอาจจะมีการปรับตัวขึ้นลงตามสภาวะตลาดและตลาดในช่วงครึ่งปีหลัง

กองทุนเปิดธนชาต อีสท์สปริง Global Convertible Bond ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศและ/หรือ กองทุนรวมอิตีเอฟต่างประเทศตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยกองทุนปลายทางจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้แปลงสภาพทั่วโลก กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน รวมถึงอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวสูงกว่าดัชนีชี้วัด กองทุนมีนโยบายปกป้องความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนและได้ทำการปรับสัดส่วนการปกป้องค่าเงินตามสถานการณ์ตลาด

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) ขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นรายลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน								
	ตั้งแต่ ต้นปี 30 ธ.ค. 65 ถึง 27 เม.ย. 66	ย้อนหลัง 3 เดือน 27 ม.ค. 66 ถึง 27 เม.ย. 66	ย้อนหลัง 6 เดือน 27 ต.ค. 65 ถึง 27 เม.ย. 66	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ 27 เม.ย. 65 ถึง 27 เม.ย. 66	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ -	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ -	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ -	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ¹ 28 ต.ค. 64 ถึง 27 เม.ย. 66
T-ES-ConBond	2.27	-2.12	3.86	-6.89	-	-	-	-13.94
Benchmark	3.61	2.78	-1.84	-3.18	-	-	-	-9.55
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	7.68	7.81	8.29	10.23	-	-	-	10.25
ความผันผวนของ Benchmark	11.25	11.93	11.01	12.54	-	-	-	12.27

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก

1. Calamos Global Convertible Fund-THB สัดส่วน 55%

หมายเหตุ: ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

2. Lazard Global Convertible Investment Grade Fund-THB สัดส่วน 45%

หมายเหตุ: ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”) เท่ากับ 0.10 รอบของ
กองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหุ้นรายละสามารถยื่นรายชื่อลงคะแนนเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัท
จัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) www.eastspring.co.th
ในเมนูหัวข้อ “เกี่ยวกับเรา/การกำกับดูแลกิจการ/นโยบายการใช้สิทธิออกเสียง”

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

รายงานค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 28 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 27 เมษายน 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expense)	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	5,205,326.94	0.533%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	650,665.96	0.067%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	104,106.55	0.011%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	26,693.31	0.002%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	5,986,792.76	0.613%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมด ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 28 ตุลาคม 2565 ถึง วันที่ 27 เมษายน 2566

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและรายชื่อผู้จัดการกองทุนได้ที่ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) โดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) (www.eastspring.co.th) และ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Convertible Bond

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Convertible Bond ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 28 ตุลาคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2566 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้ ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Convertible Bond เหมาะสมตาม สมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 12 พฤษภาคม พ.ศ. 2566

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
<p>Bank of America</p> <p>The Bank of Nova Scotia</p> <p>ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารเจฟิเมอร์แกน เซส</p> <p>ธนาคารซีทีแบงก์</p> <p>ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารคอยซ์แบงก์</p> <p>ธนาคารเดอะรอยัลแบงก์ออฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี.</p> <p>ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารบีเอ็นพี พารีบาส์</p> <p>ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ ชนชาติ จำกัด (มหาชน)</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เอเซียพลัส จำกัด (มหาชน)</p>	<p>ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน</p>

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทนายหน้า	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเตอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 27 เมษายน 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	2,921.05	0.31%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	44,422.22	4.77%

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

กองทุนเปิดธนชาต อีส์ทีสปริง Global Convertible Bond

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ณ วันที่ 27 เมษายน 2566

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน้าตัว (ล้านบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาดไม่รวม ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ							926,269.10	100.00	926,269.10	99.36	
หน่วยลงทุน							926,269.10	100.00	926,269.10	99.36	
ประเภทกองทุนรวมตราสารแห่งนี้							926,269.10	100.00	926,269.10	99.36	
CGCOZUA	Calamos Global Convertible Class Z (USD) Acc					1,193.18	501,586.08	54.15	501,586.08	53.80	
LACOGAA	Lazard Global Convertible Bond Investment Grade Class (A) USD Acc					140.85	424,683.02	45.85	424,683.02	45.56	
เงินฝากธนาคาร									47,343.27	5.08	
ประเภทออมทรัพย์									47,343.27	5.08	
BANK DEPOSIT FCD-USD						44,959.74			44,422.22	4.77	
KBANK - S/A	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)					2,888.12			2,921.05	0.31	
การป้องกันความเสี่ยงของรายการในอนาคตโดยใช้สัญญาล่วงหน้า									(42,028.31)	(4.51)	
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า									(247.50)	(0.03)	
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า									(41,780.81)	(4.48)	
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น									643.16	0.07	
สินทรัพย์อื่น									1,809.76	0.19	
หนี้สินอื่น									(1,166.60)	(0.12)	
							926,269.10	100.00	932,227.22	100.00	

หมายเหตุ * อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ				วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV	กำไร/ขาดทุน (บาท)
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's				
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(247,500.00)	(0.03%)	(247,500.00)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกสิกรไทย	Non	BBB, AA+(tha)	BBB	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(36,646,600.00)	(3.93%)	(36,646,600.00)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(1,213,146.67)	(0.13%)	(1,213,146.67)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(3,958,365.00)	(0.42%)	(3,958,365.00)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	37,298.28	0.00%	37,298.28

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรตติ้ง	บ.พีทซ์ เรตติ้ง (ประเทศไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
AAA	AAA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงที่สุด และมีความเสี่ยงต่ำสุด	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับนำลงทุน (Investment Grade Bonds)
AA	AA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
A	A (tha)	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
BBB	BBB (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
BB	BB (tha)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับเก็งกำไร (Speculative Grade Bonds)
B	B (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
C	CCC, CC, C (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมากที่สุด และเริ่มมีความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้	
D	DDD, DD, D (tha)	อยู่ในภาวะที่ผิดนัดชำระหนี้	

หมายเหตุ : บ.ทริสเรตติ้ง และ บ.พีทซ์ เรตติ้ง ได้ใช้สัญลักษณ์ บวก (+) และ ลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อชี้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และ น้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ สำหรับ พีทซ์ เรตติ้ง เป็นสถาบันจัดอันดับเครดิตนานาชาติ จึงมีคำว่า (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงถึงการให้อันดับเครดิตตามมาตรฐานวัดภายในประเทศไทย

Description	Standard and Poor's		Moody's		FITCH Ratings	
	Long-term	Short-term	Long-term	Short-term	Long-term	Short-term
	Investment Grade					
Highest Credit Quality - exceptionally strong capacity for payment of financial commitments	AAA		Aaa		AAA	
Very strong capacity for payment of financial commitments - a minimal difference compared With AAA	AA+		Aa1		AA+	
	AA	A1+	Aa2		AA	F1+
	AA-	A1	Aa3	P1	AA-	F1
Strong capacity for payment of financial commitments - it may, nevertheless, be vulnerable to changes in economic cycle or circumstances	A+	A2	A1	P2	A+	F2
	A	A3	A2	P3	A	F3
	A-		A3		A-	
Adequate capacity for payment of financial commitments - economic cycle and circumstances are, nevertheless, more likely to impair this capacity	BBB+		Baa1		BBB+	
	BBB		Baa2		BBB	
	BBB-		Baa3		BBB-	
	Speculative Grade					
This group involves speculative elements – capacity for continued payment of commitments is contingent upon a sustained business and economic environment	BB+		Ba1		BB+	
	BB		Ba2		BB	
	BB-		Ba3		BB-	
	B+		B1		B+	
	B	B	B2		B	B
	B-	C	B3		B-	C
High default risk - debtor's capacity for meeting commitments may be troublesome	CCC+	D	Caa1	NP	CCC+	C
	CCC		Caa2		CCC	D
	CCC-		Caa3		CCC-	
Highly speculative obligations	CC		CC		CC	
Very low probability of timely and full payment of obligations	C		C		C	
	Default in payment of obligations - D					

กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Convertible Bond

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 27 เมษายน 2566 และวันที่ 27 ตุลาคม 2565

(หน่วย:บาท)

	27 เมษายน 2566 (ยังไม่ได้สอบทาน)	27 ตุลาคม 2565 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	926,269,100.18	936,021,059.34
เงินฝากธนาคาร	47,306,735.03	80,524,432.09
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	36,533.67	20,801.32
จากการขายเงินลงทุน	1,808,890.00	-
จากการขายหน่วยลงทุน	663.36	4,096.37
จากการขายสัญญาอนุพันธ์	37,298.28	-
ลูกหนี้อื่น	-	390,975.62
สินทรัพย์อื่น	207.48	869.96
รวมสินทรัพย์	975,459,428.00	1,016,962,234.70
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	256,057.29	22,523.47
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	42,065,611.67	32,931,580.02
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	877,763.74	932,636.36
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	5,480.05	3,120.20
หนี้สินอื่น	27,295.26	28,907.30
รวมหนี้สิน	43,232,208.01	33,918,767.35
สินทรัพย์สุทธิ	932,227,219.99	983,043,467.35
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,166,974,495.09	1,278,133,843.33
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	69,787,614.33	47,529,903.39
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(304,534,889.43)	(342,620,279.37)
รวมสินทรัพย์สุทธิ	932,227,219.99	983,043,467.35
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	7.9884	7.6912
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)	116,697,449.5094	127,813,384.3332

กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Convertible Bond

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 27 เมษายน 2566 และ 2565

(หน่วย:บาท)

	27 เมษายน 2566	27 เมษายน 2565
	ยังไม่ได้สอบทาน	ยังไม่ได้สอบทาน
รายได้		
รายได้ดอกเบี้ย	49,426.38	91,067.58
รายได้อื่นๆ	(180,636.29)	199,338.15
รวม รายได้	<u>(131,209.91)</u>	<u>290,405.73</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5,205,326.94	7,836,243.55
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์	104,106.55	156,724.87
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	650,665.96	979,530.39
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	25,830.83	24,930.83
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	3,085.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	862.48	68,753.43
รวม ค่าใช้จ่าย	<u>5,986,792.76</u>	<u>9,069,268.07</u>
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	<u>(6,118,002.67)</u>	<u>(8,778,862.34)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	(14,500,446.09)	(21,377,721.69)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	688,936.93	(153,340,665.63)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	67,253,330.00	25,918,920.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(9,096,733.37)	(60,923,820.75)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(134,280.94)	(2,695,398.79)
รวม รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	<u>44,210,806.53</u>	<u>(212,418,686.86)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	38,092,803.86	(221,197,549.20)
หัก ภาษีเงินได้	<u>(7,413.92)</u>	<u>(13,660.16)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>38,085,389.94</u>	<u>(221,211,209.36)</u>

ข้อมูลการลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศ เกินกว่าร้อยละสิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ของ
กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Convertible Bond

Calamos Global Convertible Fund



MORNINGSTAR OVERALL RATING™¹

Among 89 Convertible Bond - Global funds. The Fund's risk-adjusted returns based on Class I USD Accumulating had 4 stars for 3 years, 4 stars for 5 years and 5 stars for 10 years out of 89, 80 and 56 Convertible Bond - Global Funds, respectively, for the period ended 30/4/2023.

ASSETS UNDER MANAGEMENT

Total Net Assets: \$535.7 M

OVERVIEW

The UCITS fund invests in global convertible securities with the aim of rebalancing risk/reward while providing growth and income.

The fund is actively managed and is suitable for long-term investors.

The fund uses the Refinitiv Global Convertible Bond Index and MSCI World Index as comparative benchmarks but not to constrain the fund's portfolio or as a target for performance.

KEY FEATURES

- » Provides broadly diversified exposure to the global convertible bond universe.
- » Leverages more than 40 years of research in convertible security investing.
- » Seeks to provide upside participation in equity markets with less exposure to downside than an equity-only portfolio over a full market cycle.
- » Blends global investment themes and fundamental research via active management.

PORTFOLIO FIT

Consisting of convertible securities that can participate in upside equity movements with potentially limited downside exposure, the fund can provide a means to manage risk in conjunction with an equity allocation. The fund can also serve a role within a fixed-income allocation, as convertibles have performed well during periods of rising interest rates and inflation.

UCITS FUND INFORMATION

Domicile	Ireland
Liquidity	Daily
Dealing Day Cut-Off	11 AM GMT
Pricing	Daily
Subscriptions	T+3
Redemptions	T+3

Calamos Active Management and Global Perspective Seek to Maximize the Potential Benefits of Convertibles

Defensive Equity. For more than 40 years, Calamos has advocated convertible securities for investors seeking upside participation in equity markets with less downside exposure than an equity-only portfolio over a full market cycle.

Enhanced Fixed Income. Convertibles can diversify fixed income and hedge the risk of rising rates.

Global Diversification. Because the opportunity sets differ across economies, global convertibles can provide improved prospects for alpha generation, downside mitigation and income.

ANNUALISED RETURNS (%)	1-MONTH	1-YEAR	3-YEAR	5-YEAR	10-YEAR	SINCE A SHARE INCEPTION	SINCE I SHARE INCEPTION
Calamos Global Convertible Fund							
I Shares - USD Acc. (5/10/09)	-0.67	-5.89	3.39	4.13	5.42	N/A	5.54
A Shares - USD Acc. (27/11/07)	-0.76	-6.51	2.77	3.51	4.79	2.95	N/A
Refinitiv Global Convertible Bond Index							
Refinitiv Global Convertible Bond Index	-0.59	-2.85	6.45	4.86	5.30	4.58	5.90
MSCI World Index							
MSCI World Index	1.80	3.72	13.64	8.69	9.29	6.38	9.68

Index and Morningstar category data shown reflects full month periods only. If share class inception date is on or before the 15th of the month, the index or category calculation inception date begins on the first day of that month. If share class inception date is after the 15th of the month, the index or category calculation inception date begins on the first day of the following month.

CALENDAR YEAR RETURNS (%)	YTD	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Calamos Global Convertible Fund										
I Shares - USD Acc. (5/10/09)	3.33	-21.22	-0.74	39.53	14.53	-3.25	14.13	3.85	1.01	3.04
A Shares - USD Acc. (27/11/07)	3.10	-21.67	-1.37	38.77	13.83	-3.86	13.51	3.17	0.45	2.42
Refinitiv Global Convertible Bond Index										
Refinitiv Global Convertible Bond Index	4.05	-18.88	1.02	35.11	16.47	-3.74	12.83	3.48	-2.11	1.71
MSCI World Index										
MSCI World Index	9.82	-17.73	22.35	16.50	28.40	-8.20	23.07	8.15	-0.32	5.50

Performance data quoted represents past performance, and may not be a reliable guide to future results. Performance data quoted does not include the Fund's maximum 5% front-end sales charge. Had it been included, the Fund's returns would have been lower. Performance shown reflects the management fee. All performance shown assumes reinvestment of dividends and capital gains distributions. Returns for periods less than 12 months are not annualised. See "Important Information" on the next page.

TOP 10 HOLDINGS [^]	INDUSTRY	SECURITY DESCRIPTION	COUNTRY	%
Bank Of America Corp.	Diversified Banks	7.25% Cv Pfd	United States	1.7
Wells Fargo & Company - Class A	Diversified Banks	7.50% Cv Pfd	United States	1.7
DexCom, Inc.	Health Care Equipment	0.25% Cv Due 2025	United States	1.7
Fastly, Inc.	Internet Svcs & Infrastructure	0% Cv Due 2026	United States	1.5
Meituan	Restaurants	0% Cv Due 2028	China	1.5
POSCO Holdings, Inc.	Steel	0% Cv Due 2026	South Korea	1.5
Nexi S.p.A	Transaction & Payment Processing Services	0% Cv Due 2028	Italy	1.5
DigitalOcean Holdings, Inc.	Internet Svcs & Infrastructure	0% Cv Due 2026	United States	1.4
Sea, Ltd.	Interactive Home Entertainment	0.25% Cv Due 2026	Singapore	1.4
Northern Oil And Gas, Inc.	Oil & Gas Exploration & Production	3.63% Cv Due 2029	United States	1.4
TOTAL				15.3

[^]Top 10 Holdings are calculated as a percentage of net assets and excludes cash or cash equivalents, any government/sovereign bonds or broad based index hedging securities the portfolio may hold. You can obtain a complete listing of holdings by visiting www.calamos.com. The portfolio is actively managed. Holdings and weightings are subject to change daily. Holdings are provided for informational purposes only.

The following are risks materially relevant to the Fund: There may be insufficient buyers or sellers to allow the Fund to sell or buy certain types of securities readily; Convertibles expose the Fund to the risk the issuer of the debt security portion of the security may fail to meet its obligations as well as the performance of the underlying stock into which it can be converted; investments in emerging markets may expose the Fund to more social, political, regulatory and currency risks than securities in developed markets; Derivatives may fluctuate in value rapidly and certain derivatives may introduce leverage which may result in losses that are greater than the original amount invested; a party with whom the Fund contracts for securities may fail to meet its obligations or become bankrupt which may expose the Fund to a financial loss; and Structured Notes expose the Fund to the market risk of the underlying security and Counterparty Risk. For a more detailed explanation of the risks, please refer to the "Risk Warnings" section of the Prospectus and the Supplement.

¹Morningstar Ratings™ are based on risk-adjusted returns and are through 4/30/23 for the share class listed and will differ for other share classes. Morningstar ratings are based on a risk-adjusted return measure that accounts for variation in a fund's monthly historical performance (reflecting sales charges), placing more emphasis on downward variations and rewarding consistent performance. Within each asset class, the top 10%, the next 22.5%, 35%, 22.5%, and the bottom 10% receive 5, 4, 3, 2 or 1 star, respectively. Each fund is rated exclusively against US domiciled funds. The information contained herein is proprietary to Morningstar and/or its content providers; may not be copied or distributed; and is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Source: ©2023 Morningstar, Inc.

This document does not constitute an offer or solicitation to invest in the Fund. It is directed only at professional/sophisticated investors and it is for their use and information. This document should not be shown or given to retail investors. Any entity responsible for forwarding this material to other parties takes responsibility for ensuring compliance with the financial promotion rules.

Calamos Global Convertible Fund

KEY

FUND: Calamos Global Convertible Fund

BENCHMARK: Refinitiv Global Convertible Bond Index

UCITS FUND INFORMATION

	CLASS A SHARES USD Accumulating	CLASS C SHARES USD Accumulating	CLASS I SHARES USD Accumulating
Inception Date	27/11/07	5/10/09	5/10/09
ISIN	IE00B28VTV28	IE00B296VX23	IE00B296W289
CUSIP	G39118149	G39118206	G39118263
Bloomberg Tickers	CAGOAA ID	CAGOCUA ID	CAGOIUA ID
Min. initial investment/ Subsequent investment	£/€//\$2500/ £/€//\$50	£/€//\$2500/ £/€//\$50	£/€//\$1 million/ £/€//\$0
Management Fee (% of NAV)	1.65%	1.65%	1.05%
Total Expense Ratio	1.82%	2.82%	1.22%
Objective	Long-term capital growth		

The fund also offers Class A, C and I shares in GBP and EUR share classes. RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch serves as the Fund's Custodian and Administrator.

REGIONAL WEIGHTINGS*

	FUND %	BENCHMARK %
North America	61.8	58.7
Asia/Pacific	19.1	15.8
Europe	14.7	23.3
Middle East/Africa	1.2	1.6
Caribbean	0.0	0.0
Latin America	0.0	0.6

SECTOR WEIGHTINGS*

	FUND %	BENCHMARK %
Information Technology	23.8	20.9
Consumer Discretionary	18.2	18.1
Health Care	14.5	12.4
Financials	11.2	8.4
Communication Services	8.3	10.3
Industrials	5.6	11.2
Consumer Staples	3.6	2.4
Materials	3.1	4.9
Energy	3.1	1.8
Utilities	2.7	6.3
Real Estate	2.0	3.3
Other	0.7	0.0

*Regional Weightings and Sector Weightings are calculated as a percentage of net assets and exclude cash or cash equivalents. The Sector table Other row includes securities that do not have a sector classification, such as but not limited to government/sovereign bonds, mutual funds or index options.

COUNTRY WEIGHTINGS

	FUND %	BENCHMARK %
United States	60.3	57.4
Japan	5.1	3.8
China	3.9	6.5
Germany	3.3	5.6
France	2.8	5.5
Italy	2.6	1.1
Singapore	2.4	1.6
Netherlands	2.2	2.2
India	2.2	0.4
United Kingdom	2.0	1.4

Connexion Capital LLP (FRN 480006), which is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority and provides distribution oversight services to GemCap acting as global distributor and is responsible for the oversight of all distribution arrangements for the sub-fund.

This is a marketing communication. Please refer to the Supplement, the Prospectus, any other offering document and the KIID in relation to the Fund before making any final investment decision.

A copy of the English version of the Supplement, the Prospectus, and any other offering document and the KIID is available at www.gemincapital.ie and <http://www.calamos.com/funds/ucits>. As required under national rules, the KIIDs and any other applicable documents are also available in the official language of the relevant jurisdiction where the Fund is marketed, or in another language accepted by the national competent authorities of that jurisdiction.

A summary of investor rights associated with an investment in the Fund is available in English at www.gemincapital.ie. A decision may be taken at any time to terminate the arrangements for the marketing of the Fund in any jurisdiction in which it is currently being marketed. In such circumstances, Shareholders in affected EEA Member State will be notified of any decision to terminate marketing arrangements in advance and will be provided the opportunity to redeem their shareholding in the Company free of any charges or deductions for at least 30 working days from the date of such notification.

IMPORTANT INFORMATION. Portfolios are managed according to their respective strategies which may differ significantly in terms of security holdings, industry weightings, and asset allocation from those of the benchmark(s). Portfolio performance, characteristics and volatility may differ from the benchmark(s) shown. Average annual total return measures net investment income and capital gain or loss from portfolio investments as an annualised average. All performance shown assumes reinvestment of dividends and capital gains distributions. The Fund also offers Class C and X shares, the performance of which

UCITS FUND FACTS

	FUND	BENCHMARK
Number of Holdings	138	527
Current Yield	1.53%	1.88%
Median Investment Premium	6.4%	3.1%
Median Conversion Premium	44.4%	48.7%

5-YEAR RISK MEASURES

(I SHARES - USD ACC)	FUND	BENCHMARK
Alpha	-0.25%	N/A
Beta	0.89	1.00
Sharpe Ratio	0.22	0.26
R-Squared	96.66%	N/A

STANDARD DEVIATION

(I SHARES - USD ACC)	FUND %	BENCHMARK %
1-YEAR	12.54	12.68
3-YEAR	12.71	13.55
5-YEAR	12.02	13.27
10-YEAR	9.85	10.55
Since Inception (11/09)	9.89	10.58

CREDIT QUALITY OF BONDS**

	FUND %	BENCHMARK %
AAA	0.8	0.0
AA	0.0	0.1
A	2.0	2.1
BBB	11.3	12.0
BB	0.6	1.8
B	0.5	0.9
CCC and below	0.1	0.4
Unrated Securities	84.7	82.7

**Credit quality of bonds reflects the higher of the ratings of Standard & Poor's Corp. and Moody's Investment Service Inc. Ratings are relative, subjective and not absolute standards of quality, represent the opinions of the independent, Nationally Recognized Statistical Rating Organizations (NRSRO), and are adjusted to the Standard & Poor's scale shown. Ratings are measured using a scale that typically ranges from AAA (highest) to D (lowest). The table excludes equity securities, cash and cash equivalents.

The Fund is offered solely to non-US investors under the terms and conditions of the fund's current prospectus.

This factsheet is issued by Calamos Advisors LLC ("CAL") and does not constitute or form part of any offer or invitation to buy or sell shares. It should be read in conjunction with the Fund's Prospectus, key investor information document ("KIID") or offering memorandum. CAL is authorised and regulated by the United States Securities and Exchange Commission. The Company's registered office is 2020 Calamos Court, Naperville, IL 60563. The price of shares and income from them can go down as well as up and past performance is not a guide to future performance. Investors may not get back the full amount originally invested. A comprehensive list of risk factors is detailed in the Prospectus and KIID and an investment should not be contemplated until the risks are fully considered. The contents of this document are based upon sources of information believed to be reliable. CAL has taken reasonable care to ensure the information stated is accurate. However, CAL makes no representation, guarantee or warranty that it is wholly accurate and complete. The Calamos Global Convertible Fund is a sub-fund of GemCap Investment Funds (Ireland) plc, an umbrella type open-ended investment company with variable capital, incorporated on 1 June 2010 with limited liability under the laws of Ireland with segregated liability between sub-funds. GemCap Investment Funds (Ireland) plc is authorised in Ireland by the Central Bank of Ireland pursuant to the European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (S.I. No. 352 of 2011) (the "UCITS Regulations"), as amended. Gemini Capital Management (Ireland) Limited, trading as GemCap, is a limited liability company registered under the registered number 579677 under Irish law pursuant to the Companies Act 2014 which is regulated by the Central Bank of Ireland. Its principal office is at Ground Floor, 118 Rock Road, Booterstown, A94 V0Y, Co. Dublin and its registered office is at 1 WML, Windmill Lane, Dublin 2, D02 F206. GemCap acts as both management company and global distributor to GemCap Investment Funds (Ireland) plc. GemCap UK Limited (FRN 924419) is an appointed representative of

may vary. Performance shown reflects the management fee. Returns greater than 12 months are annualised. All performance shown assumes reinvestment of dividends and capital gains distributions. Sources for performance data: Calamos Advisors LLC, RBC Investor Services Ireland Limited ("RBC").

The Refinitiv Global Convertible Bond Index is designed to broadly represent the global convertible bond market. The MSCI World Index is a free float-adjusted market capitalization weighted index that is designed to measure the equity market performance of developed markets. Morningstar Convertible Bond - Global Category funds invest principally in convertible securities of issuers from around the world. Unmanaged index returns assume reinvestment of any and all distributions and, unlike fund returns, do not reflect fees, expenses or sales charges. Investors cannot invest directly in an index. Alpha is a measurement of performance on a risk adjusted basis. A positive alpha shows that performance of a portfolio was higher than expected given the risk. A negative alpha shows that the performance was less than expected given the risk. Beta is a measure of the volatility, or systematic risk, of a security or a portfolio in comparison to the market as a whole. Conversion premium is the amount by which the market price of a convertible bond or convertible preferred exceeds the conversion value, expressed as a percentage. It is a gauge of equity participation. Delta expresses the convertible's sensitivity to changes in the stock price. It expresses the change in the convertible price per unit of change in the underlying stock price. Investment premium is the amount that the market price of the convertible is above its investment value, expressed as a percentage. It is a gauge of equity participation. Sharpe ratio is a calculation that reflects the reward per each unit of risk in a portfolio. The higher the ratio, the better the portfolio's risk-adjusted return is. R-squared is a mathematical measure that describes how closely a security's movement reflects movements in a benchmark. Standard deviation is a measure of volatility.

© 2023 Calamos Investments LLC. All Rights Reserved. Calamos® and Calamos Investments® are registered trademarks of Calamos Investments LLC.

Lazard Global Convertibles Investment Grade Fund

April
2023
Fact Sheet

A Acc USD Share Class | IE00BMW27R39

A sub-fund of Lazard Global Investment Funds, an Irish UCITS investment fund company

This is a marketing communication. This is not a contractually binding document. Please refer to the prospectus of the UCITS and to the PRIIPs KID before making any final investment decisions.

Fund Description

The Lazard Global Convertibles Investment Grade Fund seeks to outperform the Refinitiv Global Focus Investment Grade Convertible Index over an extended time frame. The team uses a fundamental, bottom-up approach comprised of rigorous qualitative and quantitative analysis to drive security selection, and a top-down process that guides tactical positioning. The Fund will primarily consist of investment grade global convertible bonds, with a maximum 10% equity position reflecting bond conversions, and typically holds 40-65 securities. The team may employ futures contracts to adjust exposures to currencies, interest rates and equities, and currency forwards, primarily for hedging.

Share Class

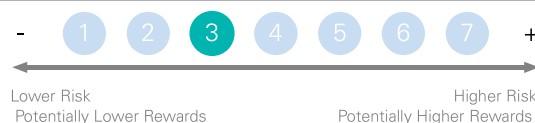
NAV \$88.55

Fund AUM

Class Currency \$135.75m

Base Fund Currency €122.96m

Risk Rating



Key Risks Related to the Fund

There is no capital guarantee or protection of the value of the Fund. The value of your investment and the income from it can go down as well as up and you may not get back the amount you originally invested.

There is a risk with convertible bonds that their value, when converted into equity securities, will vary to those of non-convertible equity securities, and their yield will be less than non-convertible debt securities. Additionally, such securities may have a mandatory equity conversion feature, which may result in receiving equity when it is declining or at an unfavourable price.

Investment in lower rated bonds increases the risk of default on repayment and the risk to capital of the Fund.

Key Risks Related to the Share Class

The returns from your investment may be affected by changes in the exchange rate between the Fund's base currency, the currency of the Fund's investments, your share class and your home currency.

This is an unhedged share class, your shares will be exposed to exchange rate fluctuations between their denominated currency and the base currency of the Fund. This may affect the performance of your shares.

See "Risk Factors" in the UCITS' Prospectus and Fund Supplement for more information about risks.

Performance Data

Past performance is not a reliable indicator of future results

Rolling Year Performance (%)*

(Annualised Return* in USD % p.a.)

	12 Months ended 31 March									
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Lazard Global Convertibles Investment Grade Fund	-3.9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Refinitiv Global Focus Investment Grade Convertible Index	-3.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MStar Convertible Bond - Global	-9.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Quartile	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-

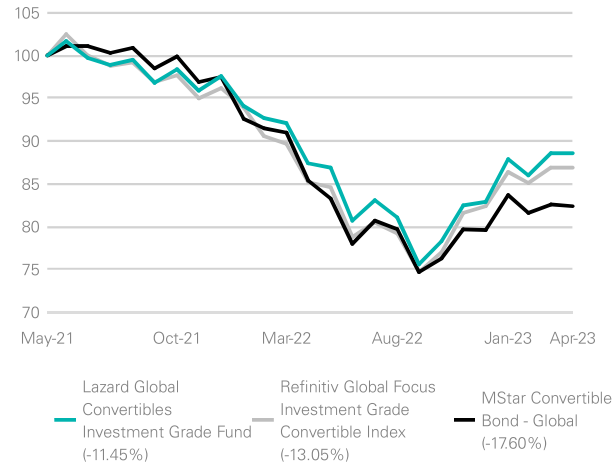
Fund Performance (%)*

(Annualised Return* in USD % p.a.)

	Periods ended April 2023									
	1M	3M	YTD	1Y	Cumulative			Annualised		
					3Y	5Y	S.I.	3Y	5Y	S.I.
Lazard Global Convertibles Investment Grade Fund	0.0	0.8	6.8	1.4	-	-	-11.4	-	-	-5.9
Refinitiv Global Focus Investment Grade Convertible Index	0.1	0.6	5.5	2.1	-	-	-13.1	-	-	-6.8
MStar Convertible Bond - Global	-0.4	-2.0	3.3	-3.8	-	-	-17.6	-	-	-9.3
Quartile	2	1	1	1	-	-	2	-	-	2

*Source: Morningstar, NAV to NAV Price, Net Income Reinvested, Net of Fees. The maximum initial subscription fee chargeable to the investor is 3% (i.e. USD 30 for an investment of USD 1,000). Performance data for periods less than 1 year is illustrated on a cumulative growth basis. UK investors may be liable to taxation on the income from the fund, depending upon their personal circumstances. The effect of taxation would have been to reduce the returns stated. The returns from your investment may be affected by changes in the exchange rate.

\$100 Invested Since Inception

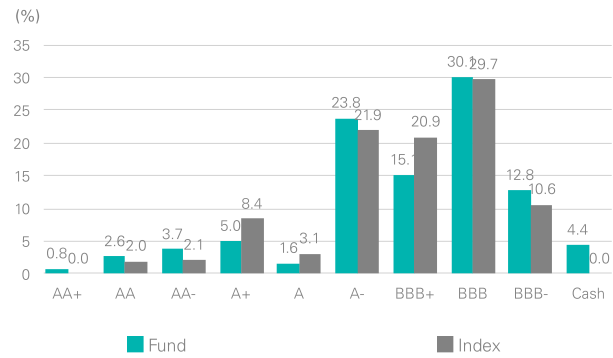


Source: Morningstar, Cumulative Growth, NAV to NAV Price, Net of fees, Net Income Reinvested to 30 April 2023 in USD.

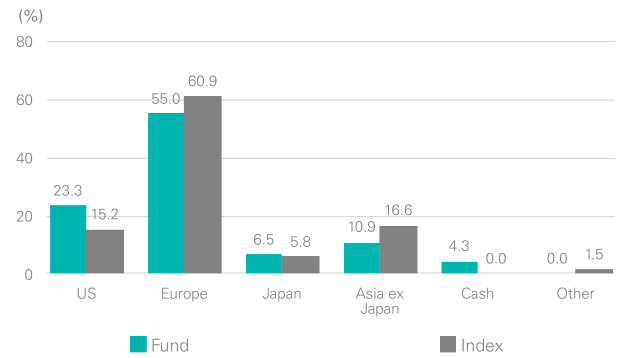
Portfolio Characteristics

	Fund	Index
Modified Duration	1.3	1.4
Delta (%)	53.1	51.9
Coupon Yield (%)	0.4	0.7
Average Maturity (Years)	2.9	3.0
Average Credit Spread	82	86
Average Rating	BBB+	BBB+

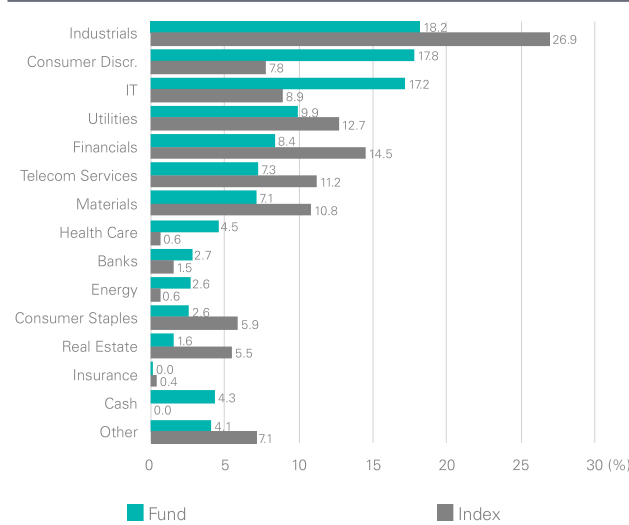
Quality Distribution (%)



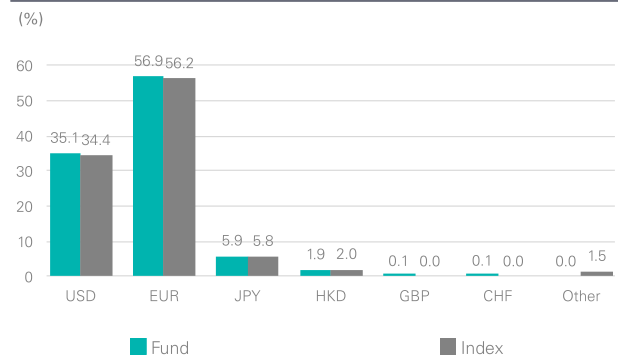
Regional Distribution (%)



Sector Distribution (%)



Currency Breakdown (%)



Fund Information

Fund Objective†	The investment objective of the Fund is to provide long-term capital appreciation with a total return greater than the return of the Refinitiv Global Focus Investment Grade Convertible Index (Euro unhedged, net dividends or coupons reinvested) over a rolling five-year time horizon.
Asset Class	Global Convertibles
Benchmark	Refinitiv Global Focus Investment Grade Convertible Index (Euro unhedged, net dividends or coupons reinvested)
Morningstar Category	Convertible Bond - Global
Management Company	Lazard Fund Managers (Ireland) Ltd
Fund Managers	Arnaud Brillois & Team
Fund Launch Date	05/05/2021
Share Class Launch Date	05/05/2021
Base Fund Currency	EUR
Class Currency	USD
Type	Accumulation
SFDR Category	Article 8

†There is no assurance that the Lazard Global Convertibles Investment Grade Fund's objectives or performance targets will be achieved.

Fees

Annual Management Fee	0.65%
Ongoing charges	0.76%
Max Subscription Fee	3.00%
Max Redemption Fee	2.00%
Minimum Investment Amount	250 000 EUR
Swing Pricing	Applicable

Glossary

Yield is the internal rate of return of a bond if held to maturity, but not accounting for conversion features of a convertible bond.

Coupon Yield is the annual coupon value divided by the price of the bond.

Delta represents the sensitivity of convertible bonds held by the Fund to a change in the underlying security price.

Average Credit Spread is the credit spread of a bond over LIBOR, taking into account the value of the embedded option.

Average Rating is the weighted average credit rating of bonds held by the Fund.

Settlement

Subscriptions Settlement	T+3
Redemptions Settlement	T+3
Dealing Frequency	You can buy and sell shares in the Fund on any day treated as a normal business day in Dublin, London and New York.
Cut-off Time	12:00 T-0 IE Dublin

Identifiers

ISIN	IE00BMW27R39
Sedol	BMW27R3
Bloomberg	LACOGAA ID
WKN	A3CM0Q
Valoren	111121735

Modified Duration is the percentage change in the value of a bond resulting from a 1% interest rate change.

Average Maturity is the average time to maturity of all bonds held by the Fund.

The **Ongoing Charges** represent the ongoing costs to the fund from one year to the next which includes but is not limited to the fund's annual management fees, professional fees, audit fees, custody fees and custody transaction fees. It does not include any performance fee or portfolio transaction costs incurred buying or selling assets for the fund. The Ongoing charges may vary from year to year.

Contact Details

Website: lazardassetmanagement.com

Dealing and Administration
Telephone: +353 1242 5421

Belgium and Luxembourg
Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, Belgium Branch
326 Avenue Louise, 1050 Brussels, Belgium
Telephone: +32 2 626 15 30/ +32 2 626 15 31
Email: lfm_belgium@lazard.com

France
Lazard Frères Gestion, S.A.S.
25 rue de Courcelles, 75008 Paris
Telephone: +33 1 44 13 01 79

Germany and Austria
Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH
Neue Mainzer Str. 75, 60311 Frankfurt am Main
Telephone: +49 69 / 50 60 60
Email: fondsinformationen@lazard.com

Italy
Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH
Via Dell'Orso 2, 20121 Milan
Telephone: +39-02-8699-8611
Email: fondi@lazard.com

Spain and Portugal
Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, Sucursal en España
Paseo de la Castellana 140, Piso 10º, Letra E, 28046 Madrid
Telephone: +34 91 419 77 61
Email: contact.es@lazard.com

Switzerland and Liechtenstein
Lazard Asset Management Schweiz AG
Uraniastrasse 12, CH-8001 Zürich
Telephone: +41 43 / 88 86 480
Email: lfm.ch@lazard.com

United Arab Emirates – Dubai International Financial Center
Lazard Gulf Limited
Index Tower, Floor 10, Office 1008 - DIFC, Dubai, PO Box 506644
Telephone: +971 4 372 8250
Email: dubaimarketing@lazard.com

United Kingdom, Finland, Ireland, Denmark, Norway and Sweden
Lazard Asset Management Limited
50 Stratton Street, London W1J 8LL
Telephone: 0800 374 810
Email: contactuk@lazard.com

USA
Lazard Asset Management
30 Rockefeller Plaza - New York, NY - 10112
Telephone: 800-882-0011

Important Information

The Lazard Global Convertibles Investment Grade Fund is a sub-fund of Lazard Global Investment Funds plc, an open-ended investment company with variable capital structured as umbrella funds with segregated liability between sub-funds incorporated with limited liability and is authorised and regulated as UCITS by the Central Bank of Ireland.

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited is authorized and regulated in Ireland by the Central Bank of Ireland. Copies of the full Fund Prospectus, the relevant Packaged Retail and Insurance-based Investment Products Key Information Document (PRIIPs KID) and the most recent Report and Accounts are available in English, and other languages where appropriate at www.lazardassetmanagement.com. Investors and potential investors should read and note the risk warnings in the Prospectus and relevant PRIIPs KID. The fees and costs charged when issuing or repurchasing units or switching sub-funds, as well as any minimum subscription amounts, are as detailed in the PRIIPs KID.

The current document is provided for information purposes only. It should not be considered a recommendation or solicitation to purchase, retain or sell any particular security. Past performance is not a reliable indicator of future results. The value of investments and the income from them can fall as well as rise and you may not get back the amount you invested. There can be no assurance that the Fund's objectives or performance target will be achieved. Any investment is subject to fees, taxation and charges within the Fund and the investor will receive less than the gross yield. The performance shown does not take account of any commissions and costs charged when subscribing to and redeeming shares. Not for distribution in the United States, or to or for the account of US citizens or investors based in the US.

Please note that neither the Fund nor all share classes of the Fund are registered in every jurisdiction. Investment into the portfolio will not be accepted before the appropriate registration is completed in the relevant jurisdiction.

Additional information by Jurisdiction:

United Kingdom, Finland, Ireland, Denmark, Norway and Sweden: The information is approved, on behalf of Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, by Lazard Asset Management Limited, 50 Stratton Street, London W1J 8LL. Incorporated in England and Wales, registered number 525667. Lazard Asset Management Limited is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority.

Germany and Austria: Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH, Neue Mainzer Strasse 75, 60311 Frankfurt am Main is authorized and regulated in Germany by the BaFin. The Paying Agent in Germany is Landesbank Baden-Württemberg, Am Hauptbahnhof 2, 70173 Stuttgart. The Paying Agent in Austria is UniCredit Bank Austria AG, Rothschildplatz 1, 1020 Vienna.

Belgium and Luxembourg: This information is provided by the Belgian Branch of Lazard Fund Managers Ireland Limited, at Blue Tower Louise, Avenue Louise 326, Brussels, 1050 Belgium. The Paying Agent and the Representative in Belgium for the registration and the receipt of requests for issuance or repurchase of units or for switching sub-funds is Societe Generale Private Banking NV, Kortrijksesteenweg 302, 9000 Gent, Belgium. This is a marketing document suitable for professional investors only in Belgium.

France: Any person requiring information in relation to the Fund mentioned in this document is required to consult the PRIIPs KID which is available on request from Lazard Frères Gestion SAS. The information contained in this document has not been independently verified or audited by the statutory auditors of the UCITS(s) concerned. This information is provided by Lazard Frères Gestion SAS, 25, rue de Courcelles 75 008 Paris. This is a marketing document suitable for professional investors only in France.

Italy: This information is provided by the Italian branch of Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH. Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH, Via Dell'Orso 2 - 20121 Milan is authorized and regulated in Germany by the BaFin. Not all share classes of the relevant sub-fund are registered for marketing in Italy and target institutional investors only. Subscriptions may only be based on the current prospectus. The Paying Agent for the funds are BNP Paribas Securities Services, Piazza Lina Bo Bardi, 3, 20124 Milano, and Allfunds Bank SA, Milan Branch, Via Santa Margherita 7, 20121, Milano.

Netherlands: This information is provided by the Dutch Branch of Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, which is registered in the Dutch register held with the Dutch Authority for the Financial Markets (Autoriteit Financiële Markten).

Spain and Portugal: This information is provided by the Spanish Branch of Lazard Fund Managers Ireland Limited, at Paseo de la Castellana 140, Piso 100, Letra E, 28046 Madrid and registered with the National Securities Market Commission (Comisión Nacional del Mercado de Valores or CNMV) under registration number 18. The Lazard Global Convertibles Investment Grade Fund is a Foreign Collective Investment Scheme registered with the CNMV under registration number 1379.

Andorra: For Andorran licensed financial entities only. This information is provided by the Spanish Branch of Lazard Fund Managers Ireland Limited, at Paseo de la Castellana 140, Piso 100, Letra E, 28046 Madrid and registered with the National Securities Market Commission (Comisión Nacional del Mercado de Valores or CNMV) under registration number 18. This information is approved by Lazard Asset Management Limited (LAML). LAML and the Fund are not regulated or authorised by or registered in the official registers of the Andorran regulator (AFA) and thus the Shares of the Fund may not be offered or sold in Andorra through active marketing activities. Any orders transmitted by an Andorran licensed financial entity for the acquisition of Shares of the Fund and/or any marketing materials related to the Fund are provided in response to an unsolicited approach from the investor.

Switzerland & Liechtenstein: Lazard Asset Management Schweiz AG: The domicile of the Fund is Ireland. The Representative in Switzerland is ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH - 8050 Zurich. The Paying Agent is NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, P.O. Box, CH-8024 Zurich, while the paying agent in Liechtenstein is LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz. Please take all information from our website, the Swiss Representative or from www.fundinfo.com. The Prospectus, the Constitution Documents, the Packaged Retail and Insurance-based Investment Products Key Information Document (PRIIPs KID) as well as the semi-annual and annual reports may be obtained free of charge at the registered office of the Swiss Representative. The performance shown does not take account of any commissions and costs charged when subscribing to and redeeming shares. Not all share classes of the respective sub-fund are registered for distribution in Liechtenstein and are aimed exclusively at institutional investors. Subscriptions may only be made on the basis of the current prospectus.

Dubai: Issued and approved by Lazard Gulf Limited, Index Tower, Floor 10 Office 1008 DIFC, PO Box 506644, Dubai, United Arab Emirates. Registered in Dubai International Financial Centre 0467. Authorised and regulated by the Dubai Financial Services Authority to deal with Professional Clients only.