

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดชนชาติ อีสท์สปริง GIS Global Bond Fund

(T-ES-GF)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 24 กันยายน 2565 ถึง วันที่ 23 มีนาคม 2566

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

สำเนาจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย)) ไคร์ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง GIS Global Bond Fund สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 24 กันยายน 2565 ถึง วันที่ 23 มีนาคม 2566 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

ภายหลังจากความคืบหน้าในการฉีดวัคซีนส่งผลให้เศรษฐกิจโลกเริ่มกลับมาฟื้นตัวได้มากขึ้น โดยจะเห็นได้ว่าเศรษฐกิจในสหรัฐฯ เริ่มมีแนวโน้มดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากการเริ่มผ่อนคลายมาตรการความเข้มงวด และการกลับเข้ามาทำงานของตลาดแรงงาน สะท้อนจากอัตราการว่างงานที่เริ่มปรับลดลงตั้งแต่ช่วงกลางปี 2564 อีกทั้งตัวเลขเงินเฟ้อที่ปรับตัวสูงขึ้นในรอบหลายปีจากภาวะความขัดแย้งระหว่างยูเครนและรัสเซียที่ทำให้ราคาพลังงานเพิ่มสูงขึ้น ทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ มีมติปรับขึ้นดอกเบี้ยตามคาดการณ์ ขณะที่ประธาน Fed มองว่าเศรษฐกิจในสหรัฐฯ ยังคงเผชิญกับปัญหาเงินเฟ้อซึ่งปัจจุบันอยู่ที่ระดับ 7.1% คาดการณ์ว่า Fed จะยังคงดำเนินนโยบายการเงินเชิงรุก ตลาดคาดการณ์ดอกเบี้ยอยู่ที่ 5-5.25% ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2566

อัตราเงินเฟ้อของยูโรโซนเพิ่มขึ้นมาต่อเนื่อง โดยในเดือนตุลาคมที่ผ่านมาเงินเฟ้ออยู่ที่ระดับ 11% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในประวัติศาสตร์และเมื่อมองไปในระยะข้างหน้า อัตราเงินเฟ้อของยูโรโซนยังคงมีแนวโน้มอยู่ในระดับสูงต่อเนื่องจากราคาพลังงานและภาวะขาดแคลนพลังงานในช่วงฤดูหนาวปลายปี ECB ได้ส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ยเพื่อชะลอการเร่งตัวเงินเฟ้อ อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจยุโรปยังเป็นที่น่ากังวลต่อการเกิด Recession

ทางด้านเศรษฐกิจจีน ผลจากการประชุมสมัชชาใหญ่ของจีนในเดือนตุลาคมที่ผ่านมา สี่จีนผิงได้รับการแต่งตั้งเป็นประธานาธิบดีเป็นสมัยที่ 3 ทางด้านเศรษฐกิจ จีนได้ปรับนโยบาย Zero-Covid เป็น Dynamic Zero-Covid สะท้อนการปรับมาตรการต่างๆ ให้ผ่อนคลายลง ตลาดยังคงคาดการณ์ GDP อยู่ในระดับต่ำ นโยบายทางการเงินยังคงดำเนินแบบผ่อนคลายและการเปิดเมืองของจีนยังคงต้องติดตามต่อไป

กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง GIS Global Bond Fund กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว คือ กองทุน PIMCO GIS Global Bond Fund (กองทุนหลัก) โดยกองทุนมีนโยบายปกป้องความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน								
	ตั้งแต่ ต้นปี 30 ธ.ค. 65 ถึง 23 มี.ค. 66	ย้อนหลัง 3 เดือน 23 ธ.ค. 65 ถึง 23 มี.ค. 66	ย้อนหลัง 6 เดือน 23 ก.ย. 65 ถึง 23 มี.ค. 66	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ 23 มี.ค. 65 ถึง 23 มี.ค. 66	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ -ถึง 23 มี.ค. 66	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ -ถึง 23 มี.ค. 66	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ -ถึง 23 มี.ค. 66	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ¹ 24 ก.ย. 63 ถึง 23 มี.ค. 66
T-ES-GF	1.65	0.88	-0.13	-7.02	-	-	-	-4.66
Benchmark	1.95	0.60	-5.82	-1.75	-	-	-	-0.55
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	4.14	4.13	4.69	4.83	-	-	-	3.57
ความผันผวนของ Benchmark	10.57	10.27	11.87	11.16	-	-	-	8.71

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก

1. Bloomberg GLOBAL AGGREGATE Total RETURN INDEX VALUE Hedged USD สัดส่วน 100%

หมายเหตุ : ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับตัวอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปีคำนวณตามระยะเวลาจริง

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : "PTR") เท่ากับ 0.06 รอบของกองทุนรวม ในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถค้นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัทจัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) www.eastspring.co.th ในเมนูหัวข้อ "เกี่ยวกับเรา/การกำกับดูแลกิจการ/นโยบายการใช้สิทธิออกเสียง"

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการ
ดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

รายงานค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 24 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 23 มีนาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expense)	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	2,970,946.47	0.451%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	524,284.73	0.080%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	69,904.67	0.011%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	20,850.04	0.002%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	3,585,985.91	0.544%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 24 กันยายน 2565 ถึง วันที่ 23 มีนาคม 2566

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและรายชื่อผู้จัดการกองทุนได้ที่ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) โดยตรง หรือ ที่เว็บไซต์ของ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) (www.eastspring.co.th) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. (<http://www.sec.or.th>)

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง GIS Global Bond Fund

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง GIS Global Bond Fund (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 24 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 23 มีนาคม 2566

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรัชญาพิชิต)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 30 มีนาคม 2566

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
Bank of America The Bank of Nova Scotia ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเจพีมอร์แกน เชส ธนาคารซีทีแบงก์ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารดอยซ์แบงก์ ธนาคารเคอเอชบีเอชเอฟสโกลด์แลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารบีเอ็นพี พารีบาส์ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิ้งคอร์ปอเรชั่น จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชียพลัส จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	17,958.60	2.73%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

กองทุนเปิดธนชาต อีสท์สปริง GIS Global Bond Fund

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/มูลค่าหน่วยตัว (พันบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ							636,752.53	100.00	636,752.53	96.67	
หน่วยลงทุน							636,752.53	100.00	636,752.53	96.67	
ประเภทกองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่ง							636,752.53	100.00	636,752.53	96.67	
PIMGBAI	PIMCO GIS Global Bond Fund Class Institutional Accumulation					571.92	636,752.53	100.00	636,752.53	96.67	
เงินฝากธนาคาร									17,958.60	2.72	
ประเภทออมทรัพย์									17,956.60	2.72	
BAY - S/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)					17,705.03			17,735.51	2.69	
BANK DEPOSIT-USD	BANK DEPOSIT-USD					222.37			221.09	0.03	
ประเภทกระแสรายวัน									2.00	0.00	
BAY - C/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)					2.00			2.00	0.00	
การป้องกันความเสี่ยงของรายการในอนาคตโดยใช้สัญญาล่วงหน้า									5,516.69	0.81	
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า									(297.04)	(0.05)	
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า									5,813.73	0.86	
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น									(1,367.25)	(0.20)	
สินทรัพย์อื่น									0.24	0.00	
หนี้สินอื่น									(1,367.48)	(0.20)	
							636,752.53	100.00	658,860.58	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 จำกัด (มหาชน)	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(297.04)	(0.05%)	(297.04)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thai)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(768.22)	(0.12%)	(768.22)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(336.55)	(0.05%)	(336.55)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	6,488.52	0.98%	6,488.52
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thai)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	86.41	0.01%	86.41
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	159.51	0.02%	159.51
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thai)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	152.48	0.02%	152.48
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	31.58	0.00%	31.58

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรตติ้ง	บ.พีทซ์ เรตติ้ง (ประเทศไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
AAA	AAA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำสุด	กลุ่มตราสารหนี้ระดับนำลงทุน (Investment Grade Bonds)
AA	AA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
A	A (tha)	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
BBB	BBB (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
BB	BB (tha)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ระดับเก็งกำไร (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	A1+	Aaa	P1	AAA	F1+		
Very strong capacity for payment of financial commitments - a minimal difference compared with AAA	AA+		Aa1		AA+			
	AA		Aa2		AA			
	AA-		Aa3		AA-			
Strong capacity for payment of financial commitments - it may, nevertheless, be vulnerable to changes in economic cycle or circumstances	A+		A1		P2		A+	F1
	A		A2		P3		A	F2
	A-		A3				A-	F3
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+	B	Ba1	NP	BB+	B		
	BB		Ba2		BB			
	BB-		Ba3		BB-			
	B+		B1		B+			
	B		B2		B			
	B-		B3		B-			
High default risk - debtor's capacity for meeting commitments may be troublesome	CCC+	C	Caa1		CCC+	D		
	CCC		Caa2		CCC			
	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						

กองทุนเปิดธนชาต อีสท์สปริง GIS Global Bond Fund

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566 และวันที่ 23 กันยายน 2565

(หน่วย:บาท)

	23 มีนาคม 2566 (ยังไม่ได้สอบทาน)	23 กันยายน 2565 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	636,752,533.37	673,119,776.54
เงินฝากธนาคาร	17,928,116.51	44,188,448.39
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	30,485.20	13,054.87
จากการขายหน่วยลงทุน	19.80	1,039.60
จากการขายสัญญาอนุพันธ์	5,813,731.26	-
สินทรัพย์อื่น	218.96	3,122.76
รวมสินทรัพย์	660,525,105.10	717,325,442.16
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	880,400.88	291.82
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	297,043.50	34,449,580.32
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	467,083.41	510,659.52
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	4,572.78	1,958.23
หนี้สินอื่น	15,427.08	20,988.76
รวมหนี้สิน	1,664,527.65	34,983,478.65
สินทรัพย์สุทธิ	658,860,577.45	682,341,963.51
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	742,082,348.20	767,513,511.53
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	(13,520,714.24)	(16,818,317.50)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(69,701,056.51)	(68,353,230.52)
รวมสินทรัพย์สุทธิ	658,860,577.45	682,341,963.51
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	8.8785	8.8902
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)	74,208,234.8204	76,751,351.1528

กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง GIS Global Bond Fund

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 23 มีนาคม 2566 และ 2565

(หน่วย:บาท)

	23 มีนาคม 2566	23 มีนาคม 2565
	ยังไม่ได้สอบทาน	ยังไม่ได้สอบทาน
รายได้		
รายได้ดอกเบี้ย	63,282.62	47,563.46
รวม รายได้	<u>63,282.62</u>	<u>47,563.46</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,970,946.47	5,911,808.21
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์	69,904.67	139,101.41
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	524,284.73	1,043,260.30
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	17,656.24	17,906.24
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	2,875.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	3,193.80	58,923.84
รวม ค่าใช้จ่าย	<u>3,585,985.91</u>	<u>7,173,875.00</u>
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	<u>(3,522,703.29)</u>	<u>(7,126,311.54)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	2,117,275.06	31,459,082.11
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(40,600,318.23)	(88,828,855.39)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	867,900.00	(24,603,840.01)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	39,966,268.08	20,346,437.96
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(166,755.22)	1,977,832.01
รวม รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	<u>2,184,369.69</u>	<u>(59,649,343.32)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	<u>(1,338,333.60)</u>	<u>(66,775,654.86)</u>
หัก ภาษีเงินได้	<u>(9,492.39)</u>	<u>(7,134.53)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>(1,347,825.99)</u>	<u>(66,782,789.39)</u>

ข้อมูลการลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศ เกินกว่าร้อยละยี่สิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ของ
กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง GIS Global Bond Fund

Global Bond Fund

INSTITUTIONAL CLASS ACCUMULATION AND INCOME SHARES

Morningstar Rating™ ★★★★★

Fund Description

The investment objective of the Fund is to seek to maximise total return, consistent with preservation of capital and prudent investment management.

The Global Bond Fund is a diverse, actively managed portfolio of global fixed-income securities. The average duration of the fund will normally vary within +/-3 years of the benchmark. The fund invests primarily in a diversified portfolio of investment grade bonds denominated in major world currencies.

The fund offers the potential for more efficient returns through a diversified regional and sector exposure.

The Fund may use or invest in financial derivatives.

The fund's extensive global opportunity set can offer diversified sources of returns, benefiting from the manager's views on interest rates, currencies, credit and country trends.

ABOUT THE BENCHMARK

Bloomberg Global Aggregate (USD Hedged) Index provides a broad-based measure of the global investment-grade fixed income markets. The three major components of this index are the U.S. Aggregate, the Pan-European Aggregate, and the Asian-Pacific Aggregate Indices. The index also includes Eurodollar and Euro-Yen corporate bonds, Canadian Government securities, and USD investment grade 144A securities. It is not possible to invest directly in an unmanaged index.

Unless otherwise stated in the prospectus, the Fund is not managed against a particular benchmark or index, and any reference to a particular benchmark or index in this factsheet is made solely for risk or performance comparison purposes.

Key Facts

	Accumulation	Income
Bloomberg Ticker	PIMGBAI	PIMGBBI
ISIN	IE0002461055	IE0002460198
Sedol	246105	0242062
CUSIP	G7096V443	G7096V450
Valoren	1010477	845016
WKN	691191	691193
Inception Date	12/03/1998	18/04/2001
Distribution	-	Quarterly ¹
Unified Management Fee	0.49% p.a.	0.49% p.a.
Fund Type	UCITS	
Portfolio Manager	Andrew Balls, Sachin Gupta, Lorenzo Pagani	
Total Net Assets	12.4 (USD in Billions)	
Fund Base Currency	USD	
Share Class Currency	USD	

Fund Statistics

Effective Duration (yrs)	5.48
Benchmark Duration (yrs)	6.81
Current Yield (%) [⊕]	2.59
Estimated Yield to Maturity (%) [⊕]	5.39
Annualised Distribution Yield [†]	1.92
Average Coupon (%)	2.38
Effective Maturity (yrs)	6.92
Average Credit Quality	AA

[†]Annualised Distribution Yield is as of last quarter ending 03/31/2023. The dividend distribution rate/yield is based on historical dividend rate/yield. The dividend amount or dividend rate/yield is not guaranteed. Distribution payments of the Fund where applicable, may at the sole discretion of the Fund, be made out of either income and/ or capital of the Fund.

[⊕]This share class aims to pay dividend on a Quarterly basis. The dividend amount or dividend rate/yield is not guaranteed.

MANAGER

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

INVESTMENT ADVISOR

Pacific Investment Management Company LLC

For questions regarding the PIMCO Funds: Global Investors Series plc, please call +65 6826 7589.

Visit our website for a full menu of products and services at pimco.com.sg

Performance (Net of Fees)

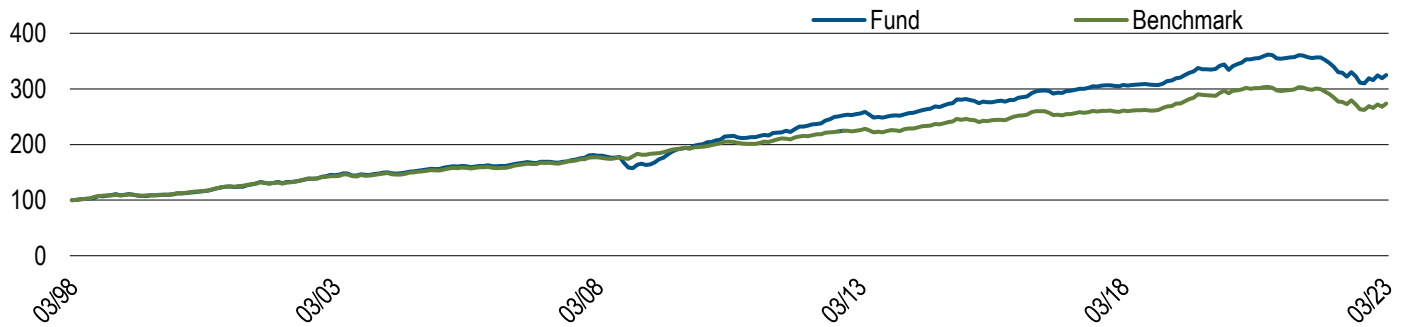


Chart shows performance from the first month-end, rebased to 100, for the Institutional Acc USD class. **Past Performance is not a guarantee or reliable indicator of future results and no guarantee is being made that similar returns will be achieved in the future.**

Performance (Net of Fees)	1 Mo.	3 Mos.	6 Mos.	1 Yr.	3 Yrs.	5 Yrs.	10 Yrs.	SI
Institutional, Acc (%) ¹	1.81	2.94	4.45	-4.43	-0.92	1.14	2.41	4.83
Net of 5% Preliminary Charge ²	-3.29	-2.22	-0.76	-9.22	-2.60	0.11	1.89	4.61
Institutional, Inc (%) ¹	1.79	2.90	4.45	-4.44	-0.93	1.14	2.41	4.49
Net of 5% Preliminary Charge ²	-3.31	-2.26	-0.78	-9.20	-2.62	0.11	1.88	4.24
Benchmark (%)	2.22	2.90	3.92	-3.86	-2.13	0.95	1.93	—

Past Performance is not a guarantee or reliable indicator of future results and no guarantee is being made that similar returns will be achieved in the future.

Calendar Year (Net of Fees)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
Institutional, Acc (%) ¹	-0.55	8.98	0.91	5.83	4.56	1.01	8.47	7.63	-1.43	-11.39	2.94
Net of 5% Preliminary Charge ²	-5.53	3.53	-4.14	0.55	-0.68	-4.05	3.06	2.26	-6.37	-15.82	-2.22
Institutional, Inc (%) ¹	-0.55	8.99	0.84	5.86	4.56	1.00	8.48	7.63	-1.46	-11.34	2.90
Net of 5% Preliminary Charge ²	-5.54	3.53	-4.19	0.55	-0.67	-4.06	3.04	2.24	-6.4	-15.76	-2.26
Benchmark (%)	-0.14	7.59	1.02	3.95	3.04	1.76	8.22	5.58	-1.39	-11.22	2.90

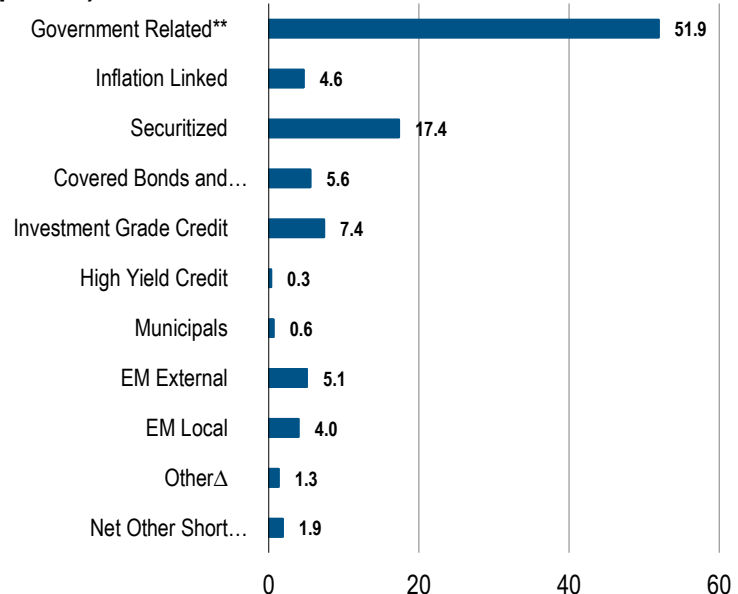
Past performance is not necessarily indicative of future performance. The benchmark is the Inception to November 30, 2000 JPMorgan GBI Global Index Hedged in USD. December 1, 2000 onwards Bloomberg Global Aggregate (USD Hedged) Index. All periods longer than one year are annualised. SI is the performance since inception. ¹ Performance shown is on a NAV-to-NAV basis in the denominated currency, excluding the preliminary charge and on the assumption that distributions are reinvested, as applicable. ² Performance shown is on a NAV-to-NAV basis in the denominated currency, taking into account the preliminary charge and on the assumption that distributions are reinvested, as applicable. A preliminary charge of up to 5% may or may not be deducted from the subscription amount depending on the distributor from whom you had purchased shares, as such this may not represent actual performance returns. Investment returns denominated in non-local currency may be exposed to exchange rate fluctuations.

Top 10 Holdings (% Market Value)*

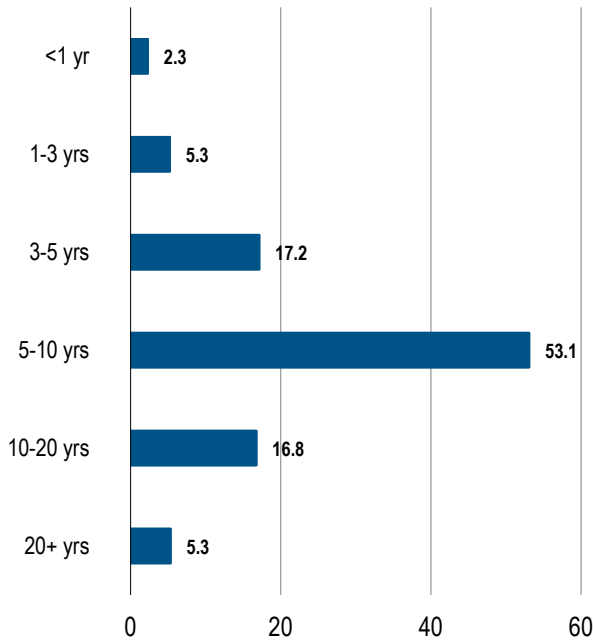
FNMA TBA 4.5% FEB 30YR	5.5
FNMA TBA 3.0% FEB 30YR	4.9
FNMA TBA 4.0% MAR 30YR	3.4
FNMA TBA 3.5% FEB 30YR	2.9
U S TREASURY BOND	2.0
FNMA TBA 2.5% FEB 30YR	1.8
PIMCO-GLB BD X-USZ ACC	0.9
U S TREASURY NOTE	0.8
AUSTRALIA GOVT	0.8
NYKREDIT REALKREDIT AS **PARTIAL CALL**	0.8

*Top 10 holdings as of 12/31/2022, excluding derivatives.

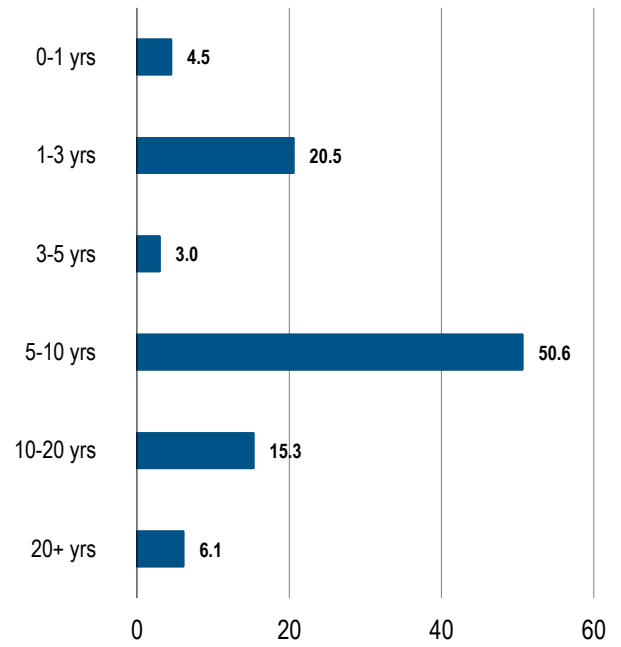
Sector Allocation (% Duration Weighted Exposure)



Duration (% Duration Weighted Exposure)



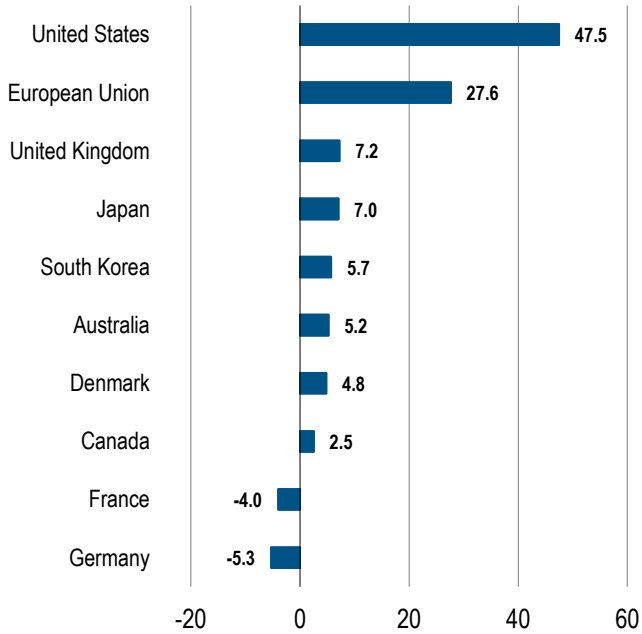
Maturity (% Market Value)



Source: PIMCO

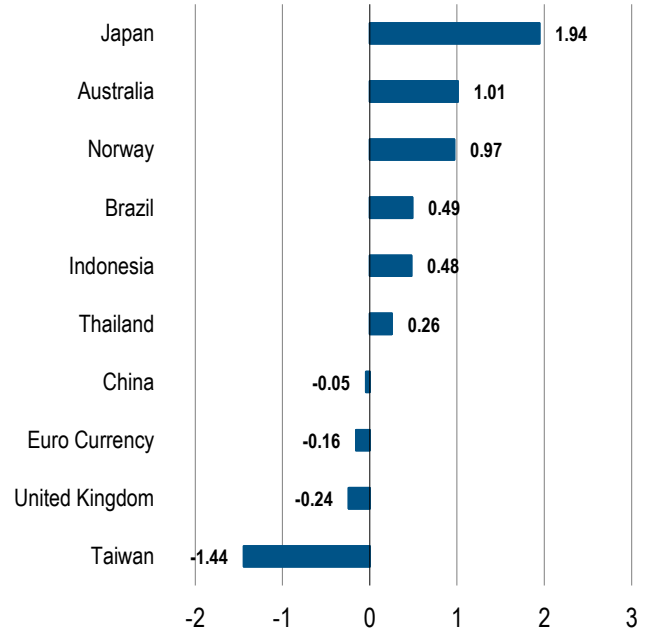
Market Value % may not equal 100 due to rounding.

Top 10 Countries by Contribution to Total Duration (% Duration Weighted Exposure)



Countries are categorized by currency of settlement. EMU-member countries reflect the country of exposure for EUR-denominated securities. Europe represents European Union instruments that cannot be separated by specific country.

Top 10 Currency Exposure (% Market Value)



Source: PIMCO

©PIMCO calculates a Fund's Estimated Yield to Maturity by averaging the yield to maturity of each security held in the Fund on a market weighted basis. PIMCO sources each security's yield to maturity from PIMCO's Portfolio Analytics database. When not available in PIMCO's Portfolio Analytics database, PIMCO sources the security's yield to maturity from Bloomberg. When not available in either database, PIMCO will assign a yield to maturity for that security from a PIMCO matrix based on prior data. The source data used in such circumstances is a static metric and PIMCO makes no representation as to the accuracy of the data for the purposes of calculating the Estimated Yield to Maturity. The Estimated Yield to Maturity is provided for illustrative purposes only and should not be relied upon as a primary basis for an investment decision and should not be interpreted as a guarantee or prediction of future performance of the Fund or the likely returns of any investment. Source: PIMCO, index provider for benchmark data. Differences in the Fund's performance versus the index and related attribution information with respect to particular categories of securities or individual positions may be attributable, in part, to differences in the pricing methodologies used by the Fund and the index. ^AWhere permitted by the investment guidelines stated in the portfolios offering documents, "other" may include exposure to, convertibles, preferred, common stock, equity-related securities, and Yankee bonds. Dividend is not guaranteed. Past distributions are not necessarily indicative of future trends, which may be lower. A positive distribution yield does not imply a positive return. Data does not include special cash dividends. Distribution payments of the Fund where applicable, may at the sole discretion of the Fund, be made out of either income and/ or capital of the Fund. In the case of the Fund, the Fund may at its discretion pay dividends out of capital which may result in an immediate reduction of the Fund's NAV per share. In the case of Income II Shares, the Fund may at its discretion pay dividends out of capital as well as take into account the yield differential arising from share class currency hedging (which constitutes a distribution from capital). The management and other fees payable by the Income II Shares may also be charged to the capital of the Income II Shares, resulting in an increase in distributable income available for the payment of dividends and therefore, the Income II Shares may effectively pay dividends out of capital. This may result in an immediate reduction of the NAV per share for the Income II Shares. Please refer to www.pimco.com.sg for more information on income statistics. PIMCO duration calculation that adjusts the durations of credit securities to account for the potential that in the event of default investors will receive the recovery amount prior to the maturity of the security. ^{***}Net Other Short Duration Instruments includes securities and other instruments (except instruments tied to emerging markets by country of risk) with an effective duration less than one year and rated investment grade or higher or, if unrated, determined by PIMCO to be of comparable quality, commingled liquidity funds, uninvested cash, interest receivables, net unsettled trades, broker money, short duration derivatives and derivatives offsets. With respect to certain categories of short duration securities, the Adviser reserves the discretion to require a minimum credit rating higher than investment grade for inclusion in this category. Derivatives Offsets includes offsets associated with investments in futures, swaps and other derivatives. Such offsets may be taken at the notional value of the derivative position. ^{***}May include nominal and inflation-protected Treasuries, Treasury futures and options, agencies, FDIC-guaranteed and government-guaranteed corporate securities, and interest rate swaps. Negative allocations may result from derivative positions and unsettled trades and does not imply the fund is short cash, is levered, or that the derivatives are not fully cash backed. Duration is the sensitivity of a fixed income security to a change in interest rates. The longer the duration of a fixed income security, the higher its sensitivity to interest rates. Duration Weighted Exposure (DWE%) is the percentage weight of each sector's contribution to the overall duration of the fund. Morningstar ratings are shown for funds with 4 or 5 star ratings only. Other share classes ratings are either lower or unavailable. A rating is not a recommendation to buy, sell or hold a fund. Copyright © 2023 Morningstar Ltd. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) 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. Past performance is no guarantee of future results. Investment involves risk including possible loss of the principal amount invested. Investment involves risk including possible loss of the principal amount invested. Past performance is not a guarantee or a reliable indicator of future results and no guarantee is being made that similar returns will be achieved in the future. The value of shares of the Fund and the income accruing to them, if any, may fall or rise. Investment returns denominated in non-local currency may be exposed to exchange rate fluctuations. The fund may use or invest in financial derivative instruments and be subject to various risks (including for e.g. liquidity risk, interest rate risk, market risk, credit risk and management risk etc.) associated with such investments in financial derivative instruments. A fund's use of, or investment in, financial derivative instruments involves risks different from, or possibly greater than, the risks associated with investing directly in securities and other traditional investments. Participation in the markets for financial derivative instruments involves investment risks and transaction costs to which a fund may not be subject if such strategies are not used. Investors should consider the investment objectives, risks, charges and expenses carefully before investing. This and other information is contained in the Fund's Singapore Prospectus which is available and can be obtained from our website www.pimco.com.sg, a Fund distributor or the Singapore Representative. Prospective investors should read the Fund's Singapore Prospectus before deciding whether to subscribe for or purchase shares in any of the Funds. Investors may wish to seek advice from a financial adviser before making a commitment to invest and in the event you choose not to seek advice, you should consider whether the investment is suitable for you. PIMCO Funds: Global Investors Series plc is an umbrella type open-ended investment company with variable capital and with segregated liability between Funds incorporated with limited liability under the laws of Ireland with registered number 276928. PIMCO Funds: Global Investors Series plc has appointed PIMCO Asia Pte Ltd as the Singapore Representative. This document is issued by PIMCO Asia Pte Ltd (8 Marina View, #30-01, Asia Square Tower 1, Singapore 018960, Registration No. 199804652K). This advertisement or publication has not been reviewed by the Monetary Authority of Singapore. No part of this publication may be reproduced in any form, or referred to in any other publication, without express written permission. Unified management fee is a single fixed Management Fee out of which the fees of the Investment Advisers, the Administrator and Custodian shall be paid, and certain other expenses including the fees of Paying Agents (and other local representatives) in jurisdictions where the Funds are registered. PIMCO is a trademark of Allianz Asset Management of America LLC in the United States and throughout the world. © 2023, PIMCO.