

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Innovation

(T-ES-GINNO)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึง วันที่ 31 มีนาคม 2566

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

**สำเนาจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด**

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย)) โค้รขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนชาติ อีสท์สปริง Global Innovation สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

เศรษฐกิจสหรัฐฯ ปี 2565 ยังแข็งแกร่ง GDP ไตรมาส 4 ขยายตัว 2.9%YoY ส่วนภาพรวมทั้งปี ขยายตัว 2.1%YoY เศรษฐกิจโลกปี 2566 มีแนวโน้มชะลอตัวลงจากปีก่อน แต่ความเสี่ยงในการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยก็ลดลงเช่นกัน เนื่องจากผลกระทบจากวิกฤตขาดแคลนพลังงานในกลุ่มประเทศยุโรปน้อยกว่าคาด จากราคาพลังงานโลกที่ลดลงเร็วและฤดูหนาวปี 2565 ไม่รุนแรงเท่าที่คาดการณ์ไว้ รวมถึงอัตราการว่างงานยังลดลงต่อเนื่อง ทิศทางเงินเฟ้อโลกเริ่มชะลอตัวชัดเจนขึ้น โดยอัตราเงินเฟ้อเริ่มมีสัญญาณชะลอตัว ล่าสุดอัตราเงินเฟ้อคาดการณ์ในช่วง 1 ปีข้างหน้าลดลงสู่ 3.9% ในเดือนมกราคม ซึ่งต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนเมษายน 2564 ทำให้ความกังวลภาวะการเงินตึงตัวเริ่มปรับลดลง เนื่องจากนโยบายการเงินโลกจะไม่เข้มงวดมากไปกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้

บริษัทในกลุ่มเทคโนโลยีที่สามารถทำกำไรและมีกระแสเงินสดที่แข็งแกร่งยังคงน่าสนใจ และยังสามารถเป็นส่วนหนึ่งของพอร์ตการลงทุนที่ยังมีโอกาสให้ผลตอบแทนความเสี่ยงที่น่าสนใจในสภาพแวดล้อมที่มีภาวะเงินเฟ้อ

กองทุนเปิดธนชาติ อีสท์สปริง Global Innovation มีนโยบายลงทุนในกองทุน Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund (กองทุนหลัก) ซึ่งมีนโยบายเลือกลงทุนในบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจที่สอดคล้องหรือได้ประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยี กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน (EPM)

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) ขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน								
	ตั้งแต่ ต้นปี 30 ธ.ค. 65 ถึง 31 มี.ค. 66	ย้อนหลัง 3 เดือน 30 ธ.ค. 65 ถึง 31 มี.ค. 66	ย้อนหลัง 6 เดือน 30 ธ.ค. 65 ถึง 31 มี.ค. 66	ย้อนหลัง 1 ปี <sup>1</sup> 31 มี.ค. 65 ถึง 31 มี.ค. 66	ย้อนหลัง 3 ปี <sup>1</sup> - ถึง 31 มี.ค. 66	ย้อนหลัง 5 ปี <sup>1</sup> - ถึง 31 มี.ค. 66	ย้อนหลัง 10 ปี <sup>1</sup> - ถึง 31 มี.ค. 66	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน <sup>1</sup> 29 ต.ค. 63 ถึง 31 มี.ค. 66
T-ES-GINNO	23.52	23.52	3.68	-39.50	-	-	-	-29.48
Benchmark	6.64	6.64	7.01	-4.28	-	-	-	13.93
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	44.12	44.12	49.68	58.74	-	-	-	51.45
ความผันผวนของ Benchmark	16.06	16.06	20.12	21.68	-	-	-	17.95

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก

1. ดัชนี ดัชนี MSCI World NETR USD สัดส่วน 100%

หมายเหตุ : ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

### การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : "PTR") เท่ากับ 0.02 รอบของ  
กองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

### การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหุ้นรายละสามารถยื่นขอออกเสียงการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัท  
จัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) [www.eastspring.co.th](http://www.eastspring.co.th)  
ในเมนูหัวข้อ "เกี่ยวกับเรา/การกำกับดูแลกิจการ/นโยบายการใช้สิทธิออกเสียง"

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต  
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน  
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ  
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

รายงานค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 01 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expense)	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	10,310,402.40	0.799%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	687,360.11	0.053%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	137,472.05	0.011%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	82,705.90	0.007%
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด</b>	<b>11,217,940.46</b>	<b>0.870%</b>

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมด ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

**รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง**

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

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

## รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิดธนชาต อีสท์สปริง Global Innovation

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด  
ธนชาต อีสท์สปริง Global Innovation (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด  
เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของ  
กองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ  
จัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ  
กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ประชุมชาติ)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์  
วันที่ 30 มีนาคม 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>ธนาคารทหารไทยธนชาติ 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 ธนชาติ จำกัด (มหาชน)</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เอเชียพลัส 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 31 มีนาคม 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	32,559.15	2.34%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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



ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน่วยหัว (พันบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ							1,365,158.79	100.00	1,365,158.79	98.27	
หน่วยลงทุน							1,365,158.79	100.00	1,365,158.79	98.27	
ประเภทกองทุนรวมตราสารแห่งทุน							1,365,158.79	100.00	1,365,158.79	98.27	
NIKAADA	Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund A USD					4,739.26	1,365,158.79	100.00	1,365,158.79	98.27	
เงินฝากธนาคาร									32,559.15	2.34	
ประเภทออมทรัพย์									32,557.15	2.34	
BAY - S/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)					32,470.33			32,553.68	2.34	
BANK DEPOSIT-USD	BANK DEPOSIT-USD					3.49			3.47	0.00	
ประเภทระยะยาววัน									2.00	0.00	
BAY - C/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)					2.00			2.00	0.00	
การป้องกันความเสี่ยงของรายการในอนาคตโดยใช้สัญญาล่วงหน้า									(8,339.03)	(0.27)	
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า									(416.23)	(0.03)	
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า									(3,422.80)	(0.24)	
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น									(4,775.80)	(0.34)	
สินทรัพย์อื่น									55.97	0.00	
หนี้สินอื่น									(4,831.77)	(0.34)	
							1,365,158.79	100.00	1,389,103.11	100.00	

หมายเหตุ \* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ				วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV	กำไร/ขาดทุน (บาท)
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกสิกรไทย	Non	BBB, AA-(tba)	BBB	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(416,229.60)	(0.03%)	(416,229.60)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(tba)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(2,446,970.40)	(0.18%)	(2,446,970.40)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต	Non	BBB, AA-(tba)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(1,872,914.81)	(0.13%)	(1,872,914.81)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tba)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(3,069,264.81)	(0.22%)	(3,069,264.81)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(tba)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(505,882.76)	(0.04%)	(505,882.76)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB-, AAA(tba)	BBB-	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(3,316,758.62)	(0.24%)	(3,316,758.62)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต	Non	BBB, AA-(tba)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(1,782,862.93)	(0.13%)	(1,782,862.93)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA-(tba)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(448,907.93)	(0.03%)	(448,907.93)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB-, AAA(tba)	BBB-	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(901,284.48)	(0.06%)	(901,284.48)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tba)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(6,380.69)	0.00%	(6,380.69)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tba)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(51,051.72)	0.00%	(51,051.72)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA-(tba)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	3,217,931.03	0.23%	3,217,931.03
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(tba)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	186,912.07	0.01%	186,912.07
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(tba)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	7,270,088.79	0.52%	7,270,088.79
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต	Non	BBB, AA+(tba)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	122,299.31	0.01%	122,299.31
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA-(tba)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(21,642.86)	0.00%	(21,642.86)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(tba)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(50,215.00)	0.00%	(50,215.00)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกสิกรไทย	Non	BBB, AA-(tba)	BBB	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	275,885.71	0.02%	275,885.71
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB-, AAA(tba)	BBB-	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(21,783.93)	0.00%	(21,783.93)

**อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว**

บ.ทริสเรตติ้ง	บ.พีทซ์ เรตติ้ง (ประเทศไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
AAA	AAA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงที่สุด 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		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 Innovation

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 และวันที่ 30 กันยายน 2565

(หน่วย:บาท)

	31 มีนาคม 2566 (ยังไม่ได้สอบทาน)	30 กันยายน 2565 (ตรวจสอบแล้ว)
<b>สินทรัพย์</b>		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	1,365,158,794.07	1,299,940,457.35
เงินฝากธนาคาร	32,475,806.19	104,077,897.55
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	83,341.66	56,319.54
จากการขายหน่วยลงทุน	30,347.94	47,936.44
จากการขายสัญญาอนุพันธ์	11,073,116.91	-
สินทรัพย์อื่น	25,625.95	77,208.39
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1,408,847,032.72</b>	<b>1,404,199,819.27</b>
<b>หนี้สิน</b>		
เจ้าหนี้		
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	2,785,436.03	2,626,112.53
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	14,912,150.52	57,385,117.21
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,981,691.65	2,143,404.19
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	12,501.25	8,447.93
หนี้สินอื่น	52,142.23	76,239.56
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>19,743,921.68</b>	<b>62,239,321.42</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>1,389,103,111.04</b>	<b>1,341,960,497.85</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	3,233,804,693.73	3,239,132,974.26
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	434,612,539.57	429,562,037.07
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(2,279,314,122.26)	(2,326,734,513.48)
<b>รวมสินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>1,389,103,111.04</b>	<b>1,341,960,497.85</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย</b>	4.2955	4.1429
<b>จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)</b>	<b>323,380,469.3734</b>	<b>323,913,297.4262</b>

กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Innovation

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2565

(หน่วย:บาท)

	<b>31 มีนาคม 2566</b>	<b>31 มีนาคม 2565</b>
	ยังไม่ได้สอบทาน	ยังไม่ได้สอบทาน
<b>รายได้</b>		
รายได้ดอกเบี้ย	151,242.48	160,820.80
รวม รายได้	<u>151,242.48</u>	<u>160,820.80</u>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	10,310,402.40	24,094,337.70
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์	137,472.05	321,257.97
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	687,360.11	1,606,289.28
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,818.46	30,818.46
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	16,115.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	51,887.44	324,395.23
รวม ค่าใช้จ่าย	<u>11,217,940.46</u>	<u>26,393,213.64</u>
<b>รายได้(ขาดทุน)สุทธิ</b>	<u>(11,066,697.98)</u>	<u>(26,232,392.84)</u>
<b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	(49,712,735.65)	24,722,702.44
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	38,083,272.37	(1,470,983,948.24)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	16,816,320.01	(25,854,370.01)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	53,546,083.60	97,561,201.19
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(223,164.76)	(7,117,022.98)
รวม รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	<u>58,509,775.57</u>	<u>(1,381,671,437.60)</u>
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>	47,443,077.59	(1,407,903,830.44)
<b>หัก ภาษีเงินได้</b>	<u>(22,686.37)</u>	<u>(24,123.12)</u>
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้</b>	<u>47,420,391.22</u>	<u>(1,407,927,953.56)</u>

ข้อมูลการลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศ เกินกว่าร้อยละยี่สิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ของ  
กองทุนเปิดชนชาติ อีสท์สปริง Global Innovation

# NIKKO AM ARK DISRUPTIVE INNOVATION FUND

## March 2023 Factsheet

### Key Facts

<b>Total Fund Size:</b>	USD 2,668,166,325
<b>Minimum Investment:</b>	USD 1,000,000
<b>Legal Structure:</b>	Sub-fund of Luxembourg SICAV qualifying as a UCITS
<b>Investment Manager:</b>	Nikko Asset Management Americas, Inc.
<b>Investment Adviser</b>	ARK Investment Management LLC.
<b>Management Company:</b>	Nikko Asset Management Luxembourg S.A
<b>Portfolio Managers:</b>	Takeshi Noda & Catherine Dine (Nikko AM Americas)
<b>Depository:</b>	BNP Paribas, Luxembourg Branch
<b>Management Fee:</b>	Class A: 0.75 %
<b>On-Going Charges (Includes Management Fee):</b>	Class A: 0.86 %
<b>Dealing:</b>	Daily
<b>Target Return:</b>	10% to 15% gross per annum
<b>Base Currency:</b>	USD

### Investment Objective

The investment objective of the Fund is to achieve long term capital growth. The Fund will invest, under normal market conditions, primarily in global equity securities of companies that are relevant to the investment theme of disruptive innovation - defined as the introduction of a technologically enabled new product or service that potentially changes the way the world works. The Investment Manager believes that companies relevant to this theme are those that rely on or benefit from the development of new products or services, technological improvements and advancements in scientific research relating to: **Genomic Revolution Companies** - the study of genes and their functions and related techniques. **Industrial Innovation Companies** - in energy, automation and manufacturing. **Web x.0 Companies** - the increased use of shared technology, infrastructure and services. **FinTech Innovation Companies** - technologies that make financial services more efficient. The Sub-Fund is classified as article 6 and analyses sustainability risk as part of its risk management process to enhance its long-term risk adjusted return but does not promote specific environment, social or sustainability characteristics within the meaning of the SFD Regulation.

### Performance Information

Past performance is not a guide to future returns. Fund returns are presented net of investment management fees, trading commissions and administrative fees. Returns for periods in excess of one year have been annualised. The MSCI World Total Net Return Index benchmark is for comparative purposes only, unless specifically referenced in the sub fund's investment objective and policy. Portfolio launch and Class A USD inception date is 29 August 2018. Class A EUR inception date is 19 August 2019.

### Net Performance Returns

		1Mth	3Mth	6Mth	1Yr	3Yr	5Yr	SI
Class A USD	<b>Fund</b>	2.46%	29.91%	9.49%	-38.07%	-2.46%	-	-3.66%
	<b>Benchmark</b>	3.09%	7.73%	18.25%	-7.02%	16.40%	-	7.18%

### 12 Month Performance Periods

		From: 31 Mar 2022 To: 31 Mar 2023	31 Mar 2021 31 Mar 2022	31 Mar 2020 31 Mar 2021	29 Mar 2019 31 Mar 2020	30 Mar 2018 29 Mar 2019
Class A USD	<b>Fund</b>	-38.07%	-44.84%	171.70%	-7.25%	-
	<b>Benchmark</b>	-7.02%	10.12%	54.03%	-10.39%	-

### Monthly Fund Commentary

The top contributors include UiPath, Roblox, Shopify, Pacific Biosciences of California, and Exact Sciences. UiPath shares rallied on the back of strong fourth quarter results. Revenue rose 6.5% year-over-year and while its Annualized Renewal Run-rate rose 30% year-over-year. At its 2023 AI Summit in March, UiPath introduced new products that leverage generative AI to make it easier for organisations to create and customize automations. Roblox shares appreciated as the stock was upgraded by a Wall Street analyst, who noted its growing revenue and net bookings, as well as strong user metrics. Daily active users rose 22% on a yearly basis to 67.3 million. Hours engaged during the month were 4.6 billion, up 24% year-over-year. Shopify shares appreciated after the company announced its platform integration with Google Cloud's Discovery AI solutions, which will allow for AI-driven solutions in search, personalisation, and recommendation functions. Shopify also announced plans to integrate Deliverr, to build a more cost-effective distribution network while providing elastic warehouse capacity to bring down fixed costs. Shares of Pacific Biosciences appreciated after an analyst upgraded them to "outperform" and noted "robust demand expectations for the Revio, along with an improving story of more product lines, improving margins, and profitability." Shares of Exact Sciences appreciated following an analyst upgrade from Neutral to Buy, citing the company's adjusted EBITDA profitability in 4Q22 and guidance calling for adjusted EBITDA profitability in FY23. The top detractors include Block, Invitae, CRISPR Therapeutics, Twist Biosciences, and 2U Inc. Block shares slid on a research report alleging the company of fraudulent activities. Upon speaking with former employees and other analysts and investors, ARK believes that the vast majority of the allegations are unfounded, and do not see a material impact on their conviction in Block. Shares of Invitae traded down after the company announced not only fourth-quarter and full-year earnings results but also a convertible debt offering. Shares of CRISPR Therapeutics and Twist Biosciences declined on relatively little company specific news and amidst a sell-off among many gene-editing names. Shares of 2U declined as concerns over a regulatory change could impact the way the company structures its business with universities.

## Fund Holdings

Top 10 Holdings	Weight
Tesla Motors, Inc.	9.30%
Roku Inc	8.47%
Zoom Video Communications Inc	7.84%
Block, Inc	6.14%
Coinbase Global Inc	5.91%
UiPath Inc	4.84%
Shopify, Inc. Class A	4.80%
Exact Sciences Corporation	4.59%
Roblox Corp	3.79%
Draftkings Inc	3.77%

Market Cap	Weight
Mega cap: >USD 50b	16.08%
Large cap: USD 10b to USD 50b	36.90%
Mid cap USD: 2b to USD 10b	38.14%
Small cap: <USD 2b	8.30%

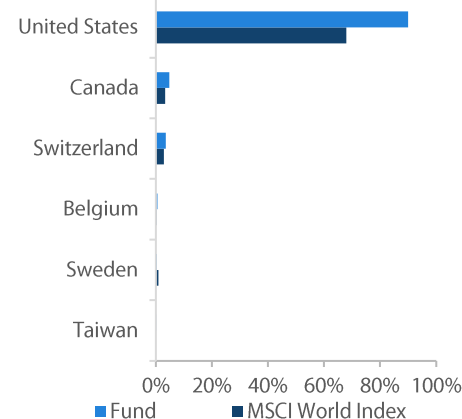
  

Currency	Weight*
US Dollar	99.86%

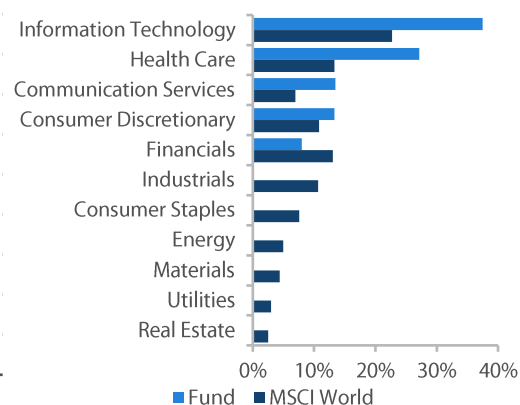
## Portfolio

Fund Composition*	Weight
Cloud Computing	17.59%
Digital Media	14.04%
E-Commerce	10.07%
Instrumentation	7.99%
Gene Therapy	7.02%
Big Data & Machine Learning	6.34%
Blockchain & P2P	6.10%
Internet of Things	5.48%
Mobile	5.45%
Molecular Diagnostics	3.73%
Beyond DNA	3.12%
Energy Storage	3.02%
Social Platforms	2.35%
Bioinformatics	2.22%
3D Printing	1.17%
Autonomous Vehicles	1.14%
Development of Infrastructure	0.93%
Targeted Therapeutics	0.74%
Robotics	0.70%
Next Generation Oncology	0.37%

## Regional Allocation



## Sector Allocation



\*Amounts of less than 0.1% are not displayed

\*Fund composition is based on model portfolio weights and not the actual portfolio weights

Note: The MSCI World Total Net Return Index is used purely as a reference benchmark. Only positive portfolio value information is displayed.

## Fund Information

	Launch Date	Nav Per Share	ISIN Code	Bloomberg Ticker	Valoren Number
Class A USD	29 August 2018	8.43	LU1861556378	NIKAADA LX	45934909

## Business Development / Further Information

### Clive Paine

United Kingdom & Ireland  
Phone: +44 (0) 20 3702 1043  
Email: Clive.Paine@nikkoam.com

### Michael Steiner

Germany, Austria & Switzerland  
Phone: +49 (0) 69 505047 301  
Email: Michael.Steiner@nikkoam.com

### Tim Lord

Middle East & Africa  
Phone: +44 (0) 203 702 1071  
Email: Tim.Lord@nikkoam.com

### Marleen Barents-Jager

Benelux & Nordics  
Phone: +31 (0) 621 270 470  
Email: Marleen.Barents-jager@nikkoam.com

### Francesca Brindisi

Italy & Spain  
Phone: +44 (0)7872 161 751  
Email: Francesca.Brindisi@nikkoam.com

### Nikko Asset Management Europe Ltd

Level 5, City Tower, 40 Basinghall Street, London, EC2V 5DE  
United Kingdom  
Phone: +44 (0)20 7796 9866  
Email: EMEAenquiries@nikkoam.com

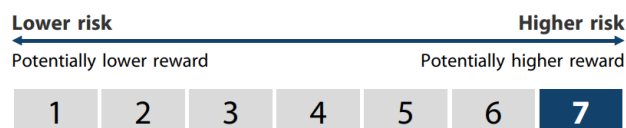
### Nikko Asset Management Luxembourg S.A. (German Branch)

Tower 185, Friedrich-Ebert-Anlage 35 - 37, 60327 Frankfurt am Main, Deutschland  
Phone: +49 (0) 69 505047 301  
Email: EMEAenquiries@nikkoam.com

Information sources include Bloomberg, MSCI, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., SMBC Nikko Bank (Luxembourg) S.A., BNP Paribas, Luxembourg Branch, Nikko Asset Management Americas, ARK Investment Management LLC. and Nikko Asset Management Co., Ltd. All information as of 31 March 2023. The copyright and intellectual rights to the index displayed above are the sole property of the index provider. Authorised and regulated by the Financial Conduct Authority number 122084 and the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) number RCS Luxembourg B 123.103.



## RISK AND REWARD PROFILE



**UN SDG Risk:** In the event the degree of positive impact towards the UN SDGs of a company and/or its technology changes resulting in the Investment Manager having to sell the security, neither the Sub-Fund, the Investment Manager, Management Company nor the Investment Adviser accepts liability in relation to such change.

**Financial Technology Risk** - FinTech Innovation Companies may not be able to capitalise on their disruptive technologies if they face, amongst other things, political and/or legal attacks from competitors, industry groups or local and national governments. A FinTech Innovation Company may not currently derive any revenue, and there is no assurance that a FinTech Innovation Company will derive any revenue from innovative technologies in the future.

**Future Expected Genomic Business Risk** - is the risk that Genomics Revolution Companies that do not currently derive a substantial portion of their current revenues from genomic-focused businesses and there is no assurance that any company will do so in the future, may adversely affect the ability of the Sub-Fund to achieve its investment objective.

**Industrials Sector Risk** - The industrials sector includes companies engaged in the aerospace and defence industry, electrical engineering, machinery, and professional services. Companies in the industrials sector may be adversely affected by changes in government regulation, world events and economic conditions. In addition, companies in the industrials sector may be adversely affected by environmental damages, product liability claims and exchange rates.

**Web x.0 Companies Risk** - This business is rapidly evolving and intensely competitive, and is subject to changing technologies, shifting user needs, and frequent introductions of new products and services. The research and development of new, technologically advanced products is a complex and uncertain process requiring high levels of innovation and investment, as well as the accurate anticipation of technology, market trends and consumer needs. Concerns regarding a company's products, services or processes that may compromise the privacy of users or other privacy related matters, even if unfounded, could damage a company's reputation and adversely affect operating results.

**Credit risk** - is the possibility that a bond issuer will fail to pay interest and principal in a timely manner.

**Counterparty risk** - the possibility that the counterparty, such as brokers, clearing houses and other agents be unable to perform its obligations due to insolvency, bankruptcy or other causes.

**Liquidity risk** - investments that could have a lower level of liquidity due to (extreme) market conditions or issuer-specific factors and / or large redemptions of shareholders. Liquidity risk is the risk that a position in the portfolio cannot be sold, liquidated or closed at limited cost in an adequately short time frame as required to meet liabilities of the Sub-Fund.

**Sustainability Risk** - The risk arising from any environmental, social or governance events or conditions that, were they to occur, could cause material negative impact on the value of the investment. Specific sustainability risk can vary for each product and asset class, and include but are not limited to: Transition Risk, Physical Risk, Social Risk and Governance Risk.

## Important Information

Nikko AM Global Umbrella Fund is an open-ended investment company established in Luxembourg (the "Fund"). This information has been issued by Nikko Asset Management Luxembourg S.A. and is not aimed at or intended to be read by investors in any country in which the Fund is not authorised.

The Fund is registered in multiple jurisdictions and some sub-funds and/or share classes may not be available in all jurisdictions. Please contact Nikko Asset Management Europe Ltd for further information. This material is for information only and is not a recommendation to sell or purchase any investment.

**Any investment in the Fund may only be made on the basis of the current Prospectus and the Key Investor Information Document (KIID), as well as the latest annual or interim reports.** Please refer to the "Risk Factors" for all risks applicable in investing in this Fund. These documents are available from our website [emea.nikkoam.com](http://emea.nikkoam.com) or can be obtained free of charge from the Funds registered office in Luxembourg: Private Business Center 32 – 36, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg, Luxembourg. Swiss representative, Swiss paying agent and place of jurisdiction in Switzerland: BNP Paribas, Paris, Zurich Branch, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich. Telephone: +41 582 126374

Past performance is not a guide to future performance. Market and currency movements may cause the capital value of shares and income from them to fall as well as rise and you may get back less than you invested.

**MSCI:** The MSCI information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for or a component of any financial instruments or products or indices. None of the MSCI information is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such. Historical data and analysis should not be taken as an indication or guarantee of any future performance analysis, forecast or prediction. The MSCI information is provided on an "as is" basis and the user of this information assumes the entire risk of any use made of this information. MSCI, each of its affiliates and each other person involved in or related to compiling, computing or creating any MSCI information (collectively, the "MSCI Parties") expressly disclaims all warranties (including, without limitation, any warranties of originality, accuracy, completeness, timeliness, non-infringement, merchantability and fitness for a particular purpose) with respect to this information. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any MSCI Party have any liability for any direct, indirect, special, incidental, punitive, consequential (including, without limitation, lost profits) or any other damages. ([www.msci.com](http://www.msci.com)).