

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

---

กองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer เพื่อการออม

(tsp4-explorer-SSF)

---

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 16 พฤศจิกายน 2564 ถึง วันที่ 15 พฤษภาคม 2565

## สำเนาจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (บลจ.ธนชาติ) ไคร่ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer เพื่อการออมสำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 16 พฤศจิกายน 2564 ถึง วันที่ 15 พฤษภาคม 2565 ให้ท่านผู้ถือหุ้นของกองทุนได้ทราบดังนี้

นับจากวันที่ 16 พฤศจิกายน พ.ศ. 2564 จนถึงวันที่ 15 พฤษภาคม พ.ศ. 2565 ผลการดำเนินงานของพอร์ตการลงทุน ได้ปรับตัวลดลง 3.31%(YTD) ภาพรวมตลาดตั้งแต่ไตรมาส 1 ความกังวลต่อประเด็นภูมิรัฐศาสตร์ และเศรษฐกิจมหภาค ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นในช่วงไม่กี่สัปดาห์ที่ผ่านมา ผู้ลงทุนกังวลสถานการณ์ความขัดแย้งในยูเครนและการชะลอตัวของการเติบโตทางเศรษฐกิจจากการที่จีนกลับมาถือความไม่อีกครั้ง อันเนื่องมาจาก Covid-19 แรงกดดันด้านเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นยังคงเป็นประเด็นร้อนที่เข้ามาเพิ่มแรงกดดันต่อธนาคารกลางให้ดำเนินการรับมือประกอบกับผู้ลงทุนต่างก็คาดว่า จะเห็นนโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้นในอนาคต โดยเฉพาะอย่างยิ่งการดำเนินการโดยเฟด แต่ภายใต้สถานการณ์เศรษฐกิจโลกดังกล่าว ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐกลับมาแข็งค่าขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับค่าเงินของตลาดพัฒนาแล้วและตลาดเกิดใหม่โดยส่วนใหญ่ โดย MSCI World ปรับตัวลดลง 12.97% (YTD)

อัตราดอกเบี้ยทั่วโลกปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรุ่นอายุ 10 ปีของสหรัฐปิดตลาดเดือนเมษายนที่ 2.94% (เทียบกับ 2.34% ณ สิ้นเดือนมีนาคม) ส่งผลให้ตลาดตราสารหนี้ร่วงต่อเนื่องเป็นเดือนที่สอง โดยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐปรับตัวลดลงเป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน ขณะที่พันธบัตรสกุลเงินยูโรก็เป็นอีกหนึ่งเดือนที่ทำผลงานได้แย่ที่สุด ส่วนตราสารหนี้เอกชนทั่วโลก ผู้ลงทุนมีความเชื่อมั่นในการเปิดรับความเสี่ยงลดน้อยลงและเป็นสถานการณ์ที่ขยายวงกว้างไปทั่วโลกอย่างเห็นได้ชัด หากดูในภาพรวมดัชนีตราสารหนี้รวมทั่วโลกยังคงถูกกดดันอย่างหนัก และปรับตัวลดลง 2.69%

มุมมองต่อตลาดเรากำลังเห็นแนวโน้มเศรษฐกิจที่มุ่งไปในทิศทางที่แตกต่างกันอย่างเห็นได้ชัด ส่วนการคาดการณ์เงินเฟ้อ แม้อัตราเงินเฟ้อระยะสั้นอาจเริ่มชะลอตัว แต่มุมมองระยะยาวได้แสดงให้เห็นชัดเจนมากขึ้นว่าอัตราเงินเฟ้อที่ตัดสินค่าหรือบริการที่มีการปรับราคาบ่อยกว่าปกติ (เช่น อัตราเงินเฟ้อของที่อยู่อาศัย) ยังคงอยู่ในระดับสูง (ยากที่จะกลับตัวลง) ท่ามกลางความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์และภาวะขาดแคลนในห่วงโซ่อุปทาน

หากพิจารณาถึงความเสี่ยงเศรษฐกิจถดถอย เรามองว่าเศรษฐกิจสหรัฐยังคงมีความแข็งแกร่งในขณะที่เราได้ตัดสินใจปรับลดคาดการณ์การเติบโตของยุโรปและจีนลง โดยยุโรป มีความเสี่ยงมากขึ้นที่จะเกิด stagflation (เศรษฐกิจชะงักและมีปัญหาเงินเฟ้อ) ขณะที่เป้าหมายการเติบโตอย่างเป็นทางการของจีนที่ 5.5% น่าจะเป็นไปได้ยากเนื่องจากการกลับมาแพร่ระบาดของ Covid

บรรดานานาการกลางกำลังอยู่บนเส้นทางที่แยกออกจากกัน เฟดอาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 50bps เพื่อเคลื่อนสู่จุดขึ้นทางนโยบายที่เป็นกลางโดยเร็วที่สุด ในขณะที่การดำเนินนโยบายของ ECB จะขึ้นอยู่กับข้อมูลมากยิ่งขึ้น ส่วนฝั่ง BoJ ยังคงมีท่าทีผ่อนคลายนโยบายต่อไป ขณะที่ธนาคารกลางจีน (PBoC) ก็ยังแสดงถึงความพร้อมในการปรับลดอัตราดอกเบี้ย การที่ยังมีความคาดหวังสูงต่อผลประกอบการ (ด้วยความแตกต่างระหว่างภูมิภาค) แม้ว่าความเชื่อมั่นของผู้บริโภคจะอ่อนแอ การประกาศผลประกอบการจึงถูกเฝ้าติดตามอย่างใกล้ชิด เพราะสัญญาณความแข็งแกร่งจากบริษัทต่างๆ ที่ฉายภาพถึงแรงผลักดันจากเงินเฟ้อที่เพิ่มเข้ามาอาจเป็นปัจจัยเพิ่มแรงกดดันให้เฟดตัดสินใจดำเนินการ ส่วนในยุโรป ฤดูกาลประกาศผลประกอบการจะเน้นไปที่การให้แนวโน้ม (guidance) เนื่องจากมีความเป็นไปได้มากขึ้นว่าถ้าจะถดถอยลงในช่วงไม่กี่เดือนข้างหน้าท่ามกลางสถานการณ์สงครามรัสเซีย/ยูเครน และด้านของในมุมมองการลงทุน ความแตกต่างดังกล่าวอาจนำเสนอโอกาสซึ่งเรายังคงจุดยืนในเชิงปกป้องหรือ defensive สำหรับการกระจายความเสี่ยงในพอร์ตการลงทุน

ภาพรวมพอร์ตลงทุน การปรับเพิ่มคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อกำลังส่งผลให้ธนาคารกลางเร่งดำเนินการคุมเข้ม นโยบายการเงินของตน ขณะที่ประเด็นด้านภูมิรัฐศาสตร์ได้เพิ่มความไม่แน่นอนให้กับตลาดซึ่งสามารถรับรู้ได้ถึงผลกระทบของ stagflation แล้วในตอนนี้ จากแรงกดดันที่เพิ่มขึ้นต่อสินค้าโภคภัณฑ์ จากมุมมองการกระจายลงทุนแยกตามภูมิศาสตร์ เรายังคงขอตราสารหนี้ในประเทศมากกว่าตราสารหนี้ต่างประเทศด้วยการที่มีอายุเฉลี่ยตราสารที่สั้นกว่า และผลกระทบของท่าทีที่ต้องการคุมเข้มทางนโยบายมากขึ้นของเฟดท่ามกลางภาวะเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มคงอยู่ยาวนาน ส่วนผลจากอัตราดอกเบี้ย การที่ดอกเบี้ยระยะยาวยังมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น เรายังคงสถานะ defensive ในเรื่องอายุเฉลี่ยตราสาร แต่อย่างไรก็ตาม เรายังคงใช้แนวทางที่ยืดหยุ่นและเป็นเชิงรุกเนื่องจากเห็นมูลค่าที่สูงขึ้นมาบ้างเล็กน้อยตามการเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนล่าสุดและสุดท้าย ในขณะที่ปัจจัยพื้นฐานของบริษัทยังแข็งแกร่ง แต่เรายังคงรักษามุมมองที่เป็นกลางในตอนนี้สำหรับตราสารหนี้เอกชน ซึ่งถูกกระทบจากอัตราดอกเบี้ยในรุ่นอายุหลักๆ ที่ขยับเพิ่มขึ้น และผลกระทบที่อาจมีต่อผลประกอบการ

กองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer เพื่อการออม มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั้งในและ ทั้งต่างประเทศตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไปโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งกองทุนปลายทาง ดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ ทั้งนี้ ต้องลงทุนในตราสารหนี้เฉลี่ย รอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่า 80% ของ NAV โดยบริษัทจัดการจะมอบหมายให้ทาง Amundi Asset Management เป็นผู้รับดำเนินการงานด้านการจัดการ ลงทุนของกองทุน (Outsource Fund Manager) ทั้งนี้ กองทุนได้มีการใช้ดุลยพินิจปรับกลยุทธ์การปกป้องค่าเงินให้เหมาะสมยิ่งขึ้น และได้ติดตามการบริหารกองทุนของผู้จัดการกองทุนของจัดการกองทุนในต่างประเทศอย่างใกล้ชิด

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาติ ขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นของกองทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

**ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน**

	ย้อนหลัง 3 เดือน 15 ก.พ. 65 ถึง 15 พ.ค. 65	ย้อนหลัง 6 เดือน ถึง 15 พ.ค. 65	ย้อนหลัง 1 ปี <sup>1</sup> ถึง 15 พ.ค. 65	ย้อนหลัง 3 ปี <sup>1</sup> ถึง 15 พ.ค. 65	ย้อนหลัง 5 ปี <sup>1</sup> ถึง 15 พ.ค. 65	ย้อนหลัง 10 ปี <sup>1</sup> ถึง 15 พ.ค. 65	ตั้งแต่ จัดตั้ง กองทุน 16 พ.ย. 64 ถึง 15 พ.ค. 65
tsp4-explorer-SSF	-5.47	-	-	-	-	-	-9.49
Benchmark	-5.43	-	-	-	-	-	-8.38
Information Ratio <sup>2</sup>	-0.01	-	-	-	-	-	-0.23
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	11.55	-	-	-	-	-	9.98

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก

1. MSCI World Net Total Return USD Index สัดส่วน 35%

2. ดัชนี MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD สัดส่วน 20%

3. Bloomberg Global Aggregate Total Return Index Hedged THB สัดส่วน 20%

หมายเหตุ: ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

4. ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 15%

5. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 6%

6. ดัชนีตราสารหนี้ภาครัฐระยะสั้น (Short-term Government Bond Index) สัดส่วน 3%

7. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ใน ระดับ BBB ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 1%

สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

**การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน**

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”) เท่ากับ 0.00 รอบของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

**การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ**

ท่านผู้ถือหุ้นรายละสามารถยื่นรายชื่อการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัทจัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.ธนชาติ [www.eastspring.co.th](http://www.eastspring.co.th) ในเมนูหัวข้อ “รู้จักบลจ.”

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง และคู่มือการลงทุน ก่อนตัดสินใจลงทุน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

รายงานค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 16 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 15 พฤษภาคม 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expense)	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	406.36	0.004%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	19,835.44	0.197%
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำรายงานและเอกสารของกองทุน	4,599.45	0.046%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	115.00	- %
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด</b>	<b>24,956.25</b>	<b>0.247%</b>

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 16 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 15 พฤษภาคม 2565

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและรายชื่อผู้จัดการกองทุนได้ที่ บลจ.ธนชาต โดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบลจ.ธนชาต ([www.eastspring.co.th](http://www.eastspring.co.th)) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer เพื่อการออม

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer เพื่อการออม ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 16 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 15 พฤษภาคม 2565

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรัดิตวงศ์ปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 8 มิถุนายน 2565

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
Bank of America The Bank of Nova Scotia ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารเครดิต อะกริกอล คอร์ปอเรท แอนด์อินเวสเมนต์แบงก์  ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเจฟิเมอร์แกน เซส ธนาคารซีทีแบงก์ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารคอยซ์แบงก์ ธนาคารเดอะรอยัลแบงก์ออฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ธนาคารบีเอ็มพี พารีบาส์ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	<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 15 พฤษภาคม 2565

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด(พันบาท)	%NAV
(ก)ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข)ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ตั้งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	724.01	5.84%
(ค)ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง)ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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



กองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer เพื่อการออม  
 รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น  
 ณ วันที่ 15 พฤษภาคม 2565

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย/ มูลค่าหน้าตัว (พันบาท)	มูลค่าตามราคาตลาด รวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's				
<b>กองทุนประเภทรับซื้อคืนก่อนสิ้นอายุโครงการ</b>							<b>11,700.18</b>	<b>94.32</b>	
<b>ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</b>							<b>11,700.18</b>	<b>94.32</b>	
<b>ประเภทกองทุนรวมผสม</b>							<b>11,700.18</b>	<b>94.32</b>	
*8 tsp4-explorer		กองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer					1,245.7075	11,700.18	94.32
<b>เงินฝากธนาคาร</b>							<b>724.01</b>	<b>5.84</b>	
<b>ประเภทออมทรัพย์</b>							<b>722.01</b>	<b>5.82</b>	
BAY - S/A		ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)					721.51	722.01	5.82
<b>ประเภทกระแสรายวัน</b>							<b>2.00</b>	<b>0.02</b>	
BAY - C/A		ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)					2.00	2.00	0.02
<b>สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น</b>								<b>(20.03)</b>	<b>(0.16)</b>
<b>หนี้สินอื่น</b>								<b>(20.03)</b>	<b>(0.16)</b>
							<b>12,404.16</b>	<b>100.00</b>	

หมายเหตุ \* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

\*8 เป็นหลักทรัพย์ภายใต้การจัดการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรตติ้ง	บ.ฟิทช์ 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.ฟิทช์ เรตติ้ง ได้ใช้สัญลักษณ์ บวก (+) และ ลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อชี้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และ น้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ สำหรับ ฟิทช์ 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+	A1+	Aa1	P1	AA+	F1+
	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	A1	P2	A+	F1
	A	A2	A2	P3	A	F2
	A-	A3	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	
High default risk - debtor's capacity for meeting commitments may be troublesome	B-	C	B3		B-	C
	CCC+	D	Caa1		CCC+	D
	CCC		Caa2		CCC	
Highly speculative obligations	CCC-		Caa3		CCC-	
	CC		CC		CC	
Very low probability of timely and full payment of obligations	C		C		C	
		Default in payment of obligations - D				

กองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer เพื่อการออม  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 15 พฤษภาคม 2565  
(หน่วย:บาท)

15 พฤษภาคม 2565  
(ยังไม่ได้สอบทาน)

**สินทรัพย์**

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	11,700,183.14
เงินฝากธนาคาร	723,511.67
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี๋ย	494.08
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>12,424,188.89</b>

**หนี้สิน**

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	19,958.37
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	74.11
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>20,032.48</b>

**สินทรัพย์สุทธิ**

**12,404,156.41**

**สินทรัพย์สุทธิ**

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	13,704,749.29
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(124,320.11)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(1,176,272.77)
<b>รวมสินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>12,404,156.41</b>

**สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย**

9.0509

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)

1,370,474.9292

กองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer เพื่อการออม  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 15 พฤษภาคม 2565  
(หน่วย:บาท)

15 พฤษภาคม 2565

ยังไม่ได้สอบทาน

**รายได้**

รายได้ดอกเบี้ย	574.44
รายได้อื่นๆ	14.19
รวม รายได้	<u>588.63</u>

**ค่าใช้จ่าย**

ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์	406.36
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	19,835.44
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	40.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	4,674.45
รวม ค่าใช้จ่าย	<u>24,956.25</u>

**รายได้(ขาดทุน)สุทธิ**

(24,367.62)

**รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน**

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(1,151,816.86)
รวม รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	<u>(1,151,816.86)</u>

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้ (1,176,184.48)

**หัก ภาษีเงินได้** (88.29)

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้ (1,176,272.77)