

กองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer

รายงานประจำรอบ 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 15 มิถุนายน 2566

สิ้นสุดวันที่ 14 ธันวาคม 2566

วันที่ 20 กันยายน 2566

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยงานทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย)) ขอนำเสนอรายงานประจำรอบ 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 15 มิถุนายน 2566 ถึง 14 ธันวาคม 2566 ของกองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer มายังผู้ถือหุ้นหน่วยงานทุกท่าน

ในรอบครึ่งปีบัญชีที่ผ่านมา ทรานซาร์นี้ต่างประเทศ (ดัชนี Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index) มีความผันผวนค่อนข้างสูงจากอัตราดอกเบี้ยนโยบายของประเทศเศรษฐกิจขนาดใหญ่เช่นสหรัฐฯ และยุโรป ที่มีความไม่แน่นอนค่อนข้างสูงตามอัตราเงินเฟ้อในแต่ละเดือน รวมถึงความกังวลต่อเศรษฐกิจถดถอยของนักลงทุน เป็นต้น อย่างไรก็ตามก็กลับมาปรับตัวขึ้นได้ดีในช่วง 2 เดือนสุดท้ายของปี 2566 หลังประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ ไม่เปิดโอกาสการลดดอกเบี้ยในปี 2567 ทำให้ Bond yield ของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ทั้งอายุ 2 และ 10 ปีปรับตัวลงอย่างรวดเร็ว ขณะที่ทรานซาร์นี้ไทยทั้งดัชนี Thai BMA Corporate Bond (BBB+), Thai BMA Government Bond อายุ 1-3 ปี และ Thai Short-term Government Bond ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก bond yield ที่ลดลงตาม bond yield สหรัฐฯ และการเลื่อนออกไปของโครงการ digital wallet โดยแม้จะมีความผันผวนอยู่บ้างแต่น้อยกว่าทรานซาร์นี้ต่างประเทศ สำหรับทรานซาร์นี้ต่างประเทศพบว่าตลาดหุ้นโลกยังคงทำงานได้ดี โดยแรงหนุนมาจากหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ หุ้นยุโรป และหุ้นญี่ปุ่น ขณะที่ตลาดหุ้นจีนยังฟื้นตัวได้ช้ากว่ามาก หลังเศรษฐกิจจีนฟื้นตัวช้ากว่าที่นักลงทุนคาดการณ์ไว้ สำหรับตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงราว 15% จากการที่กำไรบริษัทจดทะเบียนไทยต่ำกว่าคาดค่อนข้างมากและถูกปรับลดคาดการณ์กำไรต่อเนื่อง เป็นต้น

สำหรับรอบครึ่งปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer ปรับตัวลดลง 2% ในสกุลเงินบาท น้อยกว่าดัชนีชี้วัดที่ปรับตัวลดลงเพียง 0.04% ในสกุลเงินบาท ในรอบระยะเวลาเดียวกัน โดยเป็นผลมาจากการลงทุนในหุ้นจีนและหุ้นไทยที่ผลตอบแทนไม่ดีนักเป็นหลัก นอกจากนี้ยังเกิดจากการที่กองทุนมีส่วนในเงินสดมากกว่าดัชนีชี้วัด และลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ น้อยกว่าดัชนีชี้วัด สำหรับมุมมองการลงทุน มองว่าแม้หุ้นจีนจะมีโอกาสกลับมาปรับตัวขึ้นหากรัฐบาลกลับมาใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในปริมาณมากแทนที่จะทำเฉพาะจุดหรือรายธุรกิจดังที่ผ่านมามีแต่ยังคงต้องใช้เวลาอีกระยะ และการแก้ไขสภาพคล่องในภาคอสังหาริมทรัพย์อาจไม่สามารถทำได้ในระยะสั้น ซึ่งจะกดดันการขยายตัวของเศรษฐกิจจีน และ sentiment การลงทุนในตลาดหุ้นจีนต่อไป ขณะที่ตลาดหุ้นไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวในปี 2567 หลังราคาปรับลดลงมากกว่าทำกำไรที่ลดลง และไม่ได้ซื้อขายใน valuation ที่สูงมากเหมือนที่ผ่านมา อย่างไรก็ตามน่าจะเห็นผลชัดเจนมากขึ้นในครึ่งปีหลังเป็นต้นไป ส่วนตลาดหุ้นโลกหากเกิดเศรษฐกิจถดถอยเพียงเล็กน้อยและฟื้นตัวเร็ว คาดว่ายังให้ผลตอบแทนที่ดีโดยเฉพาะในช่วงครึ่งปีแรก อย่างไรก็ตามที่ปรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง อาจเห็นเกิดการขายทำกำไรเป็นระยะ สำหรับมุมมองตลาดตราสารหนี้ไทย มองว่าธนาคารแห่งประเทศไทยได้สิ้นสุดการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในรอบนี้แล้ว ขณะที่การออกพันธบัตรเพื่อมาใช้จ่ายในโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลน่าจะส่งผลกระทบต่อ bond yield น้อยกว่าช่วงที่ผ่านมา ทำให้มีความน่าสนใจลงทุนมากขึ้น ขณะที่หุ้นไทยมองว่ายังมีความน่าสนใจลงทุนด้วยผลตอบแทนที่สูงกว่าพันธบัตรรัฐบาลโดยเฉพาะหุ้นของบริษัที่ไม่ได้รับผลกระทบจากที่เศรษฐกิจ อย่างไรก็ตามก็มีความผันผวนสูงอาจเกิดขึ้นได้ในปี 2567 เนื่องจากมีหุ้นที่ครบกำหนดเป็นจำนวนมากโดยเฉพาะในช่วงต้นปี หากมีบริษัทที่ไม่สามารถทำการ rollover หุ้นกู้ หรือไม่สามารถหาแหล่งเงินทุนเพื่อชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ที่ครบกำหนดได้ สำหรับทรานซาร์นี้ต่างประเทศมองได้ผ่านจุดสูงสุดของการขึ้นดอกเบี้ยในรอบนี้ไปแล้วทั้งในสหรัฐฯ และยุโรป และมีแนวโน้มที่จะทยอยลดดอกเบี้ยหากเงินเฟ้อลดลงต่อเนื่อง เศรษฐกิจและการจ้างงานชะลอตัวมากกว่าคาด จึงมองเป็นโอกาสที่ดีในการทยอยนำลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ โดยเน้นที่พันธบัตรรัฐบาลและตราสารหนี้ investment grade เป็นหลัก

สุดท้ายนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยงานทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสสปริง (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer

ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน

ในรอบครึ่งปีบัญชีที่ผ่านมา เศรษฐกิจต่างประเทศ (ดัชนี Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index) มีความผันผวนค่อนข้างสูงจากอัตราดอกเบี้ยนโยบายของประเทศเศรษฐกิจขนาดใหญ่เช่นสหรัฐฯ และยุโรป ที่มีความไม่แน่นอนค่อนข้างสูงตามอัตราเงินเฟ้อในแต่ละเดือน รวมถึงความกังวลต่อเศรษฐกิจถดถอยของนักลงทุน เป็นต้น อย่างไรก็ตามปรับตัวขึ้นได้ดีในช่วง 2 เดือนสุดท้ายของปี 2566 หลังประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ ไม่เปิดโอกาสการลดดอกเบี้ยในปี 2567 ทำให้ Bond yield ของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ทั้งอายุ 2 และ 10 ปี ปรับตัวลงอย่างรวดเร็ว ขณะที่ตราสารหนี้ไทยทั้งดัชนี Thai BMA Corporate Bond (BBB+), Thai BMA Government Bond อายุ 1-3 ปี และ Thai Short-term Government Bond ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก bond yield ที่ลดลงตาม bond yield สหรัฐฯ และการเลื่อนออกไปของโครงการ digital wallet โดยแม้จะมีความผันผวนอยู่บ้างแต่น้อยกว่าตราสารหนี้ต่างประเทศ สำหรับตราสารทุนต่างประเทศพบว่าตลาดหุ้นโลกยังคงทำผลงานได้ดี โดยแรงหนุนมาจากหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ หุ้นยุโรป และหุ้นญี่ปุ่น ขณะที่ตลาดหุ้นจีนยังฟื้นตัวได้ช้ากว่ามาก หลังเศรษฐกิจจีนฟื้นตัวช้ากว่าที่นักลงทุนคาดการณ์ไว้ สำหรับตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงราว 15% จากการที่กำไรบริษัทจดทะเบียนไทยต่ำกว่าคาดค่อนข้างมากและถูกปรับลดคาดการณ์กำไรต่อเนื่อง เป็นต้น

สำหรับรอบครึ่งปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer ปรับตัวลดลง 2% ในสกุลเงินบาทน้อยกว่าดัชนีชีวิตที่ปรับตัวลดลงเพียง 0.04% ในสกุลเงินบาท ในรอบระยะเวลาเดียวกัน โดยเป็นผลมาจากการลงทุนในหุ้นจีนและหุ้นไทยที่ผลตอบแทนไม่ดีนักและผู้จัดการกองทุนหลักไม่ได้ปรับลดสัดส่วนในหุ้นจีนและหุ้นไทยอย่างมีนัยสำคัญ รวมถึงการมีสัดส่วนในเงินสดมากกว่าดัชนีชีวิตและมีการลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ น้อยกว่าดัชนีชีวิตด้วย สำหรับมุมมองการลงทุน มองว่าแม้หุ้นจีนจะมีโอกาสกลับมาปรับตัวดีขึ้นหากรัฐบาลกลับมาใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในปริมาณมากแทนที่จะทำเฉพาะจุดหรือรายธุรกิจดังที่ผ่านมาแต่ยังคงต้องใช้เวลาอีกระยะ และการแก้ไขสภาพคล่องในภาคอสังหาริมทรัพย์อาจไม่สามารถทำได้ในระยะสั้น ซึ่งจะกดดันการขยายตัวของเศรษฐกิจจีน และ sentiment การลงทุนในตลาดหุ้นจีนต่อไป ขณะที่ตลาดหุ้นไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวในปี 2567 หลังราคาปรับลดลงมามากกว่าทำไรที่ลดลง และไม่ได้ซื้อขายใน valuation ที่สูงมากเหมือนที่ผ่านมา อย่างไรก็ตามน่าจะเห็นผลชัดเจนมากขึ้นในครึ่งปีหลังเป็นต้นไป ส่วนตลาดหุ้นโลกหากเกิดเศรษฐกิจถดถอยเพียงเล็กน้อยและฟื้นตัวเร็ว คาดว่า จะยังให้ผลตอบแทนที่ดีโดยเฉพาะในช่วงครึ่งปีแรก อย่างไรก็ตามด้วยราคาและ valuation ที่ปรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง อาจเห็นเกิดการขายทำกำไรเป็นระยะ สำหรับมุมมองตลาดตราสารหนี้ไทย มองว่าธนาคารแห่งประเทศไทยได้สิ้นสุดการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในรอบนี้แล้ว ขณะที่การออกพันธบัตรเพื่อมาใช้จ่ายในโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลน่าจะส่งผลกระทบต่อ bond yield น้อยกว่าช่วงที่ผ่านมา ทำให้มีความน่าสนใจลงทุนมากขึ้น ขณะที่หุ้นไทยมองว่ายังมีความน่าสนใจลงทุนด้วยผลตอบแทนที่สูงกว่าพันธบัตรรัฐบาลโดยเฉพาะหุ้นของบริษัที่ไม่ได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตามความผันผวนสูงอาจเกิดขึ้นได้ในปี 2567 เนื่องจากมีหุ้นที่ครบกำหนดเป็นจำนวนมากโดยเฉพาะในช่วงต้นปี หากมีบริษัทที่ไม่สามารถทำการ rollover หุ้นหรือไม่สามารถหาแหล่งเงินทุนเพื่อชำระคืนเงินต้นหุ้นที่ครบกำหนดได้ สำหรับตราสารหนี้ต่างประเทศมองได้ผ่านจุดสูงสุดของการขึ้นดอกเบี้ยในรอบนี้ไปแล้วทั้งในสหรัฐฯ และยุโรป และมีแนวโน้มที่จะทยอยลดดอกเบี้ยหากเงินเฟ้อลดลงต่อเนื่อง เศรษฐกิจและการจ้างงานชะลอตัวมากกว่าคาด จึงมองเป็นโอกาสที่ดีในการทยอยเข้าลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ โดยเน้นที่พันธบัตรรัฐบาลและตราสารหนี้ investment grade เป็นหลัก เนื่องจากพันธบัตรรัฐบาลจะได้ผลดีจากการลดอัตราดอกเบี้ยหากเกิดเศรษฐกิจถดถอย ขณะที่ตราสารหนี้ investment grade แม้ credit spread จะกว้างขึ้น แต่ผลกระทบดังกล่าวจะถูกบรรเทาด้วยอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (bond yield) ที่ลดลง

กองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer

นโยบายการลงทุนของกองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer ซึ่งเป็นกองทุนรวม Fund of Funds ที่มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (กองทุนปลายทาง) ทั้งในและต่างประเทศ ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งกองทุนปลายทางดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ ทรัพย์สินทางเลือก และหรือหลักทรัพ์หรือทรัพย์สินอื่นใดตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด และมีการปรับสัดส่วนให้เหมาะสมตามสถานการณ์ของตลาดเงิน ตลาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทุนใดกองทุนหนึ่งไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน สำหรับการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจะเป็นตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยมีการปรับสัดส่วนการปกป้องค่าเงินตามสถานการณ์ตลาด

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่ วันที่ 15 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 14 ธันวาคม 2566

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer ซึ่งเป็นกองทุนรวม Fund of Funds ที่มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (กองทุนปลายทาง) ทั้งในและต่างประเทศ ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งกองทุนปลายทางดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ ทรัพย์สินทางเลือก และหรือหลักทรัพ์หรือทรัพย์สินอื่นใดตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด และมีการปรับสัดส่วนให้เหมาะสมตามสถานการณ์ของตลาดเงิน ตลาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทุนใดกองทุนหนึ่งไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน สำหรับการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจะเป็นตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยมีการปรับสัดส่วนการปกป้องค่าเงินตามสถานการณ์ตลาด

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

เนื่องจากกองทุนเน้นลงทุนในหลักทรัพ์หรือหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศที่มีวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนตรงตามวัตถุประสงค์ของกองทุนโดยจะเน้นลงทุนเต็มที่ตลอดเวลา การเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนในรอบแต่ละปีบัญชี จึงไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข

ไม่มี

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งหรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)

ไม่มี

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน								
	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	Since Inception Return
tsp4-explorer	-0.22	-0.40	-2.00	-2.10	-	-	-	-3.96
Benchmark	5.96	0.35	-0.04	3.81	-	-	-	0.03
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	7.01	8.26	7.89	7.01	-	-	-	8.64
ความผันผวนของ Benchmark	7.03	8.10	7.70	7.06	-	-	-	8.61

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2. Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก

1. ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลหักภาษีแล้ว ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ร้อยละ: 6

2. ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ร้อยละ: 3

3. ผลตอบแทนรวมของดัชนีหุ้นกู้หักภาษีแล้ว ที่คิดคำนวณจากข้อมูล Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับน่าลงทุน (BBB ขึ้นไป) ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ร้อยละ: 1

4. Bloomberg Global Aggregate Total Return USD Index Hedged THB ร้อยละ: 20 ดัชนีในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณ ร้อยละ: 90 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ: 10

5. MSCI World Net Total Return USD Index Hedged THB ร้อยละ: 35 ดัชนีในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ: 90 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ: 10

6. ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ร้อยละ: 15

7. MSCI AC Asia ex Japan Net Total Return USD Index Hedged THB ร้อยละ: 20 ดัชนีในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ: 90 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ: 10

สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีทศวรรษ ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่ วันที่ 15 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 14 ธันวาคม 2566

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรัชญางค์ปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์
วันที่ 5 มกราคม 2567

กองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 14 ธันวาคม 2566 และวันที่ 14 มิถุนายน 2566

(หน่วย:บาท)

	14 ธันวาคม 2566 (ยังไม่ได้สอบทาน)	14 มิถุนายน 2566 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	2,893,135,253.40	3,322,507,723.99
เงินฝากธนาคาร	126,617,744.85	311,557,624.75
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	371,691.27	293,185.05
จากการขายเงินลงทุน	-	20,754,826.83
จากการขายหน่วยลงทุน	1,019,321.50	316,566.64
จากการขายสัญญาอนุพันธ์	38,272,660.67	1,233,672.60
ลูกหนี้อื่น	57,764.88	256,564.32
สินทรัพย์อื่น	270,677.25	618.09
รวมสินทรัพย์	3,059,745,113.82	3,656,920,782.27
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
จากการซื้อเงินลงทุน	8,754,616.03	85,737,968.02
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	3,686,767.59	74,808,377.71
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	11,915,572.18	28,221,137.73
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5,738,326.81	2,483,307.99
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	55,753.69	43,977.76
หนี้สินอื่น	-	161,484.45
รวมหนี้สิน	30,151,036.30	191,456,253.66
สินทรัพย์สุทธิ	3,029,594,077.52	3,465,464,528.61
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	3,351,058,848.58	3,756,392,391.87
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	(75,902,009.26)	(118,455,041.85)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(245,562,761.80)	(172,472,821.41)
รวมสินทรัพย์สุทธิ	3,029,594,077.52	3,465,464,528.61
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	9.0407	9.2255
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)	335,105,884.8580	375,639,239.1869

กองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 14 ธันวาคม 2566 และ 2565

(หน่วย:บาท)

	14 ธันวาคม 2566	14 ธันวาคม 2565
	ยังไม่ได้สอบทาน	ยังไม่ได้สอบทาน
รายได้		
รายได้ดอกเบี้ย	406,294.19	255,919.36
รายได้อื่นๆ	1,008,169.82	2,089,895.62
รวม รายได้	<u>1,414,464.01</u>	<u>2,345,814.98</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	24,945,387.22	23,529,740.86
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์	688,332.64	627,459.72
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	2,581,247.46	2,352,974.12
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,900.81	30,982.84
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	800.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	199,319.94	94,918.39
รวม ค่าใช้จ่าย	<u>28,445,188.07</u>	<u>26,636,875.93</u>
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	<u>(27,030,724.06)</u>	<u>(24,291,060.95)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	42,404,875.06	(50,801,602.75)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(12,694,072.32)	88,411,513.20
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(129,733,197.36)	(13,234,795.22)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	53,344,553.62	33,327,892.01
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	679,568.80	(2,336,665.97)
รวม รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	<u>(45,998,272.20)</u>	<u>55,366,341.27</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(73,028,996.26)	31,075,280.32
หัก ภาษีเงินได้	(60,944.13)	(38,387.90)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>(73,089,940.39)</u>	<u>31,036,892.42</u>

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 14 ธันวาคม 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม ราคาตลาด (พันบาท)	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	126,989.44	4.19%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือ ไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

กองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer
รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น
ณ วันที่ 14 ธันวาคม 2566

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน่วย (ล้านบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาดไม่รวม ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สิน สุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
กองทุนประเภทวีซีดีก่อนสิ้นอายุโครงการ							617,472.11	21.34	617,472.11	20.38	
ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย							617,472.11	21.34	617,472.11	20.38	
ประเภทกองทุนรวมตราสารแห่งทุน							406,832.50	14.06	406,832.50	13.43	
*8 TMB50	กองทุนเปิดทหารไทย SET50					1,922.56	171,067.91	5.91	171,067.91	5.65	
TSF	กองทุนเปิด ทีเอสที สเตรทีจิก ฟันด์ (MF)					1,931.55	128,427.30	4.44	128,427.30	4.24	
KT-SET50	กองทุนเปิดกรุงไทย SET50 ชนิดสะสมมูลค่า					10,630.09	107,337.29	3.71	107,337.29	3.54	
ประเภทกองทุนรวมตราสารแห่งหนี้							210,639.61	7.28	210,639.61	6.95	
KFAFIX	กองทุนเปิดกรุงศรีแอดทีฟตราสารหนี้-ผู้ลงทุนกลุ่ม					18,249.99	210,639.61	7.28	210,639.61	6.95	
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ							2,275,663.15	78.66	2,275,663.15	75.12	
หน่วยลงทุน							2,275,663.15	78.66	2,275,663.15	75.12	
ประเภทกองทุนรวมตราสารแห่งทุน							1,585,478.90	54.80	1,585,478.90	52.33	
VUAA	Vanguard S&P 500 ETF					93.79	292,192.41	10.10	292,192.41	9.65	
IWDA	iShares Core MSCI World UCITS ETF					78.96	248,098.48	8.58	248,098.48	8.19	
SCIEAIZ	Schroder International Selection Fund Emerging Asia IZ Accumulation USD					71.01	147,970.11	5.11	147,970.11	4.88	
FCUEFZC	FCH JPMorgan US Equity Focus Z USD Acc					3.23	129,518.19	4.48	129,518.19	4.28	
SCHAEIZ	Schroder ISF Asian Equity Yield IZ Acc USD					89.71	126,420.16	4.37	126,420.16	4.17	
FLEFCCU	JPM China C (acc) - USD					85.74	121,313.35	4.19	121,313.35	4.00	
MGDUCIA	M&G (Lux) Global Dividend Fund USD CI Acc					218.42	110,016.19	3.80	110,016.19	3.63	
SCEMOIU	Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities IZ Accumulation USD					124.75	90,266.48	3.12	90,266.48	2.98	
NELCVIU	Neuberger Berman US Large Cap Value Fund USD I Accumulating Class					252.41	88,128.82	3.05	88,128.82	2.91	
GSINDAI	Goldman Sachs India Equity Portfolio I Acc USD					51.80	73,274.44	2.53	73,274.44	2.42	
GLJCAIU	Man GLG Japan CoreAlpha Equity Class I USD					8.66	60,308.69	2.08	60,308.69	1.99	
EESF12E	Eleva UCITS Fund - Fonds Eleva European Selection I2 EUR					0.71	52,829.77	1.83	52,829.77	1.74	
JPASCAU	JPM ASEAN Equity C (acc) - USD					7.67	45,141.82	1.56	45,141.82	1.49	
ประเภทกองทุนรวมตราสารแห่งหนี้							421,370.13	14.56	421,370.13	13.91	
SGLU	iShares Global Govt Bond UCITS ETF USD Hedged (Acc)					1,076.62	181,122.43	6.26	181,122.43	5.98	

กองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer
รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น
ณ วันที่ 14 ธันวาคม 2566

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/มูลค่าหน้าตั๋ว (พันบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
PIMGBAI	PIMCO GIS Global Bond Fund Class Institutional Accumulation					150.29	178,723.43	6.18	178,723.43	5.90	
PIMINIA	PIMCO GIS Income Fund Institutional USD Accumulation					102.59	61,524.27	2.13	61,524.27	2.03	
							268,814.11	9.29	268,814.11	8.88	
FFUSDBY	Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund Y-Acc-USD					214.38	126,302.18	4.37	126,302.18	4.17	
JPEMRGC	JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD					137.58	76,227.12	2.63	76,227.12	2.52	
AMGCBIU	Amundi Funds - Global Corporate Bond I2 USD (C)					1.93	66,284.82	2.29	66,284.82	2.19	
เงินฝากธนาคาร									126,989.44	4.19	
ประเภทออมทรัพย์									126,987.44	4.19	
BAY - S/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)					114,842.56			115,214.25	3.80	
BANK DEPOSIT-USD D	BANK DEPOSIT-USD				Aa2*	12,008.48			11,773.18	0.39	
ประเภทกระแสรายวัน									2.00	0.00	
BAY - C/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)					2.00			2.00	0.00	
การป้องกันความเสี่ยงของรายการในอนาคตโดยใช้สัญญาล่วงหน้า									26,357.09	0.87	
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า									(5,464.85)	(0.18)	
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า									31,821.94	1.05	
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น									(16,887.70)	(0.56)	
สินทรัพย์อื่น									1,347.76	0.04	
หนี้สินอื่น									(18,235.46)	(0.60)	
							2,893,135.25	100.00	3,029,594.08	100.00	

หมายเหตุ * อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

*8 เป็นหลักทรัพย์ภายใต้การจัดการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

รายงานค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 15 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 14 ธันวาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expense)	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	24,945,387.22	0.777%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	2,581,247.46	0.080%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	688,332.64	0.021%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	230,220.75	0.008%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	28,445,188.07	0.886%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 0.46%

กองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer

รายงานค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการไทย

วงรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 15 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 14 ธันวาคม 2566

รายได้	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการไทย	817,216.00	0.025%
รวม	817,216.00	0.025%

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิด ttb smart port 4 explorer

สำหรับรอบปีบัญชี 2566 (ตั้งแต่วันที่ 15 มิถุนายน 2566- 14 ธันวาคม 2566)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของ บลจ.ที่ <https://www.eastspring.co.th/about-us/corporate-governance> หรือที่ <https://www.eastspring.co.th> เลือกหัวข้อ > การกำกับดูแลกิจการ > รายงานการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ <https://www.sec.or.th>

รายงานการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกองทุน ณ วันที่ 14 ธันวาคม 2566

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลได้ที่ website ของ บลจ.ที่ www.eastspring.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
111	TMBTHANACHART BANK PCL	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน
112	UBS AG	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน
113	UNITED OVERSEAS BANK LIMITED	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน
114	UOB KAY HIAN PTE LTD. (SINGAPORE)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน
115	UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PCL	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน
116	UNITED OVERSEAS BANK (THAI) PCL	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน
117	WESTPAC BANKING CORPORATION	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน
118	WESTPAC BANKING CORP - AUSTRALIA	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน
119	YUANTA SECURITIES (THAILAND)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน
120	MIZUHO SECURITIES (SNG) PTE LTD	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน
121	JANE STREET FINANCIAL LIMITED	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในหารลงทุนของกองทุน

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ท่านผู้ถือหุ้นช่วยลงทุนสามารถค้นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัทจัดการที่ลงทุน
ถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) ที่ <https://www.eastspring.co.th>
ในเมนูหัวข้อ “เกี่ยวกับเรา > การกำกับดูแลกิจการ > นโยบายการใช้สิทธิออกเสียง”