

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง โกลบอล เทคโนโลยี (T-ES-Gtech)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2565 ถึง วันที่ 6 สิงหาคม 2565

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

สำเนาจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ইসท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ইসท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย)) ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนาชาติ ইস্টสปริง โกลบอล เทคโนโลยี สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2565 ถึงวันที่ 6 สิงหาคม 2565 ให้ท่านผู้ถือหุ้นของกองทุนได้ทราบดังนี้

นับจากวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2565 จนถึงวันที่ 6 สิงหาคม พ.ศ. 2565 ตลาดหุ้นเทคโนโลยีทั่วโลกอยู่ภายใต้แรงกดดันจากความผันผวนในตลาดในไตรมาสที่สอง เนื่องจากตลาดมีปัจจัยที่กดดันตลาดจาก ความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นของความกังวลที่จะเกิดภาวะถดถอยเนื่องจากเปิดเผยตัวเลขประมาณการ GDP ไตรมาส 2/65 ครั้งที่ 1 ติดลบ 2 ไตรมาสติดอยู่ที่ -0.9% yoy และปัจจัยด้านอัตราเงินเฟ้อยังคงเคลื่อนไหวสูงขึ้นในหลายประเทศเศรษฐกิจหลักในช่วงไตรมาส

ในช่วงตั้งแต่ต้นเดือนกุมภาพันธ์ 2565 ตลาดการเงินทั่วโลกเผชิญกับความผันผวนอย่างต่อเนื่อง จากการเร่งตัวขึ้นอย่างมากของอัตราเงินเฟ้อและดัชนีราคาผู้บริโภคของสหรัฐฯ (CPI) ในเดือนพฤษภาคมปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.6% YoY สูงที่สุดในรอบกว่า 40 ปี โดยปัจจัยหลักที่กดดันตลาดทั่วโลกคือการเพิ่มขึ้นของราคาระหว่าง เนื่องจากสหรัฐฯและชาติพันธมิตรห้ามนำเข้าน้ำมันจากรัสเซีย ขณะที่รัสเซียถือว่าเป็นผู้ผลิตน้ำมันรายใหญ่เป็นอันดับ 2 ของโลกรองจากสหรัฐฯ (Source: EIA as of 1 June 2021) ราคาดอลลาร์และสินค้าโภคภัณฑ์มีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นมากจนทำสถิติใหม่สูงสุดในรอบมากกว่า 10 ปี เนื่องจากรัสเซียและยูเครนเป็นผู้ผลิตและส่งออกธัญพืชรวมกันราว 1 ใน 4 ของโลก เมื่อเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวทำให้ไม่สามารถส่งออกไปยังประเทศอื่นได้ รวมถึงปัจจัยการใช้นโยบายการล็อกดาวน์แบบ "โควิดเป็นศูนย์" ของรัฐบาลจีนเพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของ COVID-19 ในกรุงเซี่ยงไฮ้และปักกิ่ง ซึ่งส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมันที่ลดลง สิ่งตามมาคือ ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จำเป็นต้องขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมเดือนมิถุนายน 2565 ถึง 0.75% ซึ่งถือว่าเป็นการขึ้นในครั้งเดียวสูงสุดในรอบเกือบ 30 ปี ทั้งนี้ โดยเมื่อเฟดใช้นโยบายการเงินที่ตึงตัวตลาดจึงกังวลว่าอาจทำให้เศรษฐกิจของสหรัฐฯเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอย ซึ่งจะเห็นได้ว่า GDP ไตรมาส 2 ปี 2565 ของสหรัฐฯ ปรับลดลง 0.9% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งเป็นการ หดตัวครั้งที่ 2 ติดต่อกันและถือว่าเป็นการเข้าสู่ภาวะ เศรษฐกิจถดถอย เชิงเทคนิค (Technical Recession) แล้ว แต่เมื่อพิจารณาปัจจัยอื่นร่วมด้วยแล้วอาจจะยังไม่ถึงช่วงเศรษฐกิจถดถอยดังที่ Janet Yellen รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง กล่าวว่าตัวเลขการจ้างงานยังคงแข็งแกร่ง ประกอบกับปัจจัยหลายๆอย่าง ยังคงไม่น่ากังวล

แต่อย่างไรก็ดีการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) มีแนวโน้มใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้นหลังจากภาวะเงินเฟ้อที่ยังคงสูงเกินเป้าหมายที่ตั้งไว้ ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ทั่วโลกปรับตัวสูงขึ้น เพื่อให้สอดคล้องกับทิศทางดอกเบี้ยที่กำลังจะปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลงโดยเฉพาะอย่างยิ่งหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี เนื่องจากต้นทุนดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจะส่งผลให้ผลประกอบการของบริษัทต่างๆ ลดลง นอกจากนี้ ต้นทุนดอกเบี้ยที่สูงขึ้นจะส่งผลให้ผู้บริโภคมีภาระการใช้จ่ายมากขึ้น และจะส่งผลกระทบต่อการเติบโตของเศรษฐกิจโลก

กองทุนเปิดธนาชาติ ইস্টสปริง โกลบอล เทคโนโลยี เน้นลงทุนในหน่วยลงทุน POLAR CAPITAL FUNDS PLC-GLOBAL TECHNOLOGY FUND (กองทุนหลัก) Class I US Dollar ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ เพียงกองทุนเดียว เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Polar Capital Funds public limited company จัดตั้งตามกฎหมายของ Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศไอร์แลนด์ (Ireland) และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Central Bank of Ireland ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยกองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีทั่วโลกเพื่อสร้างผลตอบแทนให้แก่เงินลงทุนในระยะยาวแก่นักลงทุน โดยมีสัดส่วนการลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของ สินทรัพย์ทั้งหมดในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีและลงทุนในตราสารหนี้ไม่น้อยกว่า 1% ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของกองทุนหลัก ทั้งนี้ กองทุนได้มีการใช้กลยุทธ์ปรับกลยุทธ์การป้องกันค่าเงินให้เหมาะสมยิ่งขึ้น และได้ติดตามการบริหารกองทุนของผู้จัดการกองทุนของผู้จัดการกองทุนในต่างประเทศอย่างใกล้ชิด

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) ขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นของกองทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ইস্টสปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน 6 พ.ค. 65 ถึง 6 ส.ค. 65	ย้อนหลัง 6 เดือน 6 ก.พ. 65 ถึง 6 ส.ค. 65	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ 6 ส.ค. 64 ถึง 6 ส.ค. 65	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ - ถึง 6 ส.ค. 65	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ - ถึง 6 ส.ค. 65	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ - ถึง 6 ส.ค. 65	ตั้งแต่ จัดตั้ง กองทุน ¹ 7 ก.พ. 63 ถึง 6 ส.ค. 65
T-ES-GTech	2.90	-14.25	-24.08	-	-	-	5.96
Benchmark	5.50	-7.22	-11.10	-	-	-	18.83
Information Ratio ²	-0.18	-0.59	-1.23	-	-	-	-1.04
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	38.70	36.98	30.44	-	-	-	28.13

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

Benchmark คำนวณจาก

1. ดัชนี Dow Jones Global Technology Net Total Return สัดส่วน 100%

หมายเหตุ: ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม ผลการดำเนินงานน้อยกว่าหรือเท่ากับ 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

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

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถค้นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัท
จัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) www.eastspring.co.th ในเมนู
หัวข้อ “รู้จักบลจ.”

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการ
ดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

รายงานค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 07 กุมภาพันธ์ 2565 ถึงวันที่ 06 สิงหาคม 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expense)	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	9,850,769.96	0.531%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	1,083,584.67	0.058%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	197,015.40	0.011%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	166,431.67	0.009%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	11,297,801.70	0.609%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2565 ถึงวันที่ 6 สิงหาคม 2565

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

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

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง โกลบอล เทคโนโลยี

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง โกลบอล เทคโนโลยี ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2565 ถึงวันที่ 6 สิงหาคม 2565

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปริญญาศ์ปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนามลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนามลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 2 กันยายน 2565

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทน ของกองทุน
Bank of America The Bank of Nova Scotia ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารเครดิต อะกริกอล คอร์ปอเรท แอนด์อินเวสเมนต์แบงก์ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเจพีมอร์แกน เชส ธนาคารซีทีแบงก์ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารดอยซ์แบงก์ ธนาคารเดอยล์แบงก์ออฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารบีเอ็นพี 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)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูล ในการตัดสินใจลงทุน

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทนายหน้า	รายการผลประโยชน์ตอบแทน ของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สุวิธ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเตอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูล ในการตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 6 สิงหาคม 2565

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคา ตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัท เงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สละหลัก หรือผู้ค้า ประกัน	94,860.53	5.33%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้ รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สละหลัก หรือผู้ค้าประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สละ หลัก หรือผู้ค้าประกัน	-	-

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

กองทุนเปิดธนาชาติ อีเอสทีอาร์ โกลบอล เทคโนโลยี
รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น
ณ วันที่ 6 สิงหาคม 2565

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/มูลค่าหน่วยตัว (พันบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ								1,698,055.62	100.00	1,698,055.62	95.37
หน่วยลงทุน								1,698,055.62	100.00	1,698,055.62	95.37
ประเภทกองทุนรวมตราสารแห่งทุน								1,698,055.62	100.00	1,698,055.62	95.37
POLGTTU Polar Capital Global Technology Fund USD Class I Dist							657.28	1,698,055.62	100.00	1,698,055.62	95.37
เงินฝากธนาคาร										94,860.53	5.33
ประเภทอสังหาริมทรัพย์										94,858.53	5.33
BANK DEPOSIT-USD BANK DEPOSIT-USD					Aa2*		49,018.67			48,059.75	2.70
BAY - S/A ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน)		AAA*	F1+(bba)*	BBB+*	Baa1*		46,781.79			46,798.78	2.63
ประเภทกระแสเงินสด										2.00	0.00
BAY - C/A ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน)		AAA*	F1+(bba)*	BBB+*	Baa1*		2.00			2.00	0.00
การป้องกันความเสี่ยงของรายการในอนาคตโดยใช้สัญญาล่วงหน้า										(7,648.31)	(0.42)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า										(7,648.31)	(0.42)
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น										(5,132.75)	(0.28)
สินทรัพย์อื่น										204.79	0.01
หนี้สินอื่น										(5,337.53)	(0.29)
รวมทั้งสิ้น								1,698,055.62	100.00	1,780,135.09	100.00

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ				วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV	กำไร/ขาดทุน (บาท)
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's				
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงไทย		AA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(13,948,337.70)	(0.78%)	(13,948,337.70)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	5,288,165.16	0.30%	5,288,165.16
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	1,008,219.67	0.06%	1,008,219.67
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	3,639.34	0.00%	3,639.34

*อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรตติ้ง	บ.ฟิทช์ 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.ฟิทช์ เรตติ้ง ได้ใช้สัญลักษณ์ บวก (+) และ ลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อใช้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และ น้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ สำหรับ ฟิทช์ เรตติ้ง เป็นสถาบันจัดอันดับเครดิตนานาชาติ จึงมีคำว่า (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงถึงการให้อันดับเครดิตตามมาตรฐานภายในประเทศไทย

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+ A1 A2 A3	Aaa	P1 P2 P3	AAA	F1+ F1 F2 F3			
Very strong capacity for payment of financial commitments - a minimal difference compared With AAA	AA+ AA AA-		Aa1 Aa2 Aa3		AA+ AA AA-				
Strong capacity for payment of financial commitments - it may, nevertheless, be vulnerable to changes in economic cycle or circumstances	A+ A A-		A1 A2 A3		A+ A A-				
Adequate capacity for payment of financial commitments - economic cycle and circumstances are, nevertheless, more likely to impair this capacity	BBB+ BBB BBB-		Baa1 Baa2 Baa3		BBB+ BBB BBB-				
Speculative Grade									
This group involves speculative elements – capacity for continued payment of commitments is contingent upon a sustained business and economic environment	BB+ BB BB- B+ B B-		B C D		Ba1 Ba2 Ba3 B1 B2 B3		NP	BB+ BB BB- B+ B B-	B C D
High default risk - debtor's capacity for meeting commitments may be troublesome	CCC+ CCC CCC-				Caa1 Caa2 Caa3			CCC+ CCC 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 โกลบอล เทคโนโลยี
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 06 สิงหาคม 2565 และวันที่ 06 กุมภาพันธ์ 2565
(หน่วย:บาท)

	06 สิงหาคม 2565 (ยังไม่ได้สอบทาน)	06 กุมภาพันธ์ 2565 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	1,698,055,622.14	2,138,156,425.17
เงินฝากธนาคาร	94,843,536.57	148,157,951.68
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	16,992.04	22,218.89
จากการขายหน่วยลงทุน	200,351.62	-
จากการขายสัญญาอนุพันธ์	6,300,024.17	16,002,240.31
สินทรัพย์อื่น	4,436.22	-
รวมสินทรัพย์	1,799,420,962.76	2,302,338,836.05
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	3,287,249.97	21,789,633.15
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	13,948,337.70	3,853,173.80
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,047,734.54	3,150,177.57
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2,548.81	3,332.83
หนี้สินอื่น	-	22.95
รวมหนี้สิน	19,285,871.02	28,796,340.30
สินทรัพย์สุทธิ	1,780,135,091.74	2,273,542,495.75
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,540,505,726.78	1,687,108,736.29
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	(1,697,993,803.86)	(1,664,216,824.02)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	1,937,623,168.82	2,250,650,583.48
รวมสินทรัพย์สุทธิ	1,780,135,091.74	2,273,542,495.75
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	11.5555	13.4759
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)	154,050,572.6777	168,710,873.6290

กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง โกลบอล เทคโนโลยี

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 06 สิงหาคม 2565 และ 2564

(หน่วย:บาท)

	06 สิงหาคม 2565	06 สิงหาคม 2564
	ยังไม่ได้สอบทาน	ยังไม่ได้สอบทาน
รายได้		
รายได้ดอกเบี้ย	81,120.85	162,159.16
รายได้อื่นๆ	-	245.52
รวม รายได้	81,120.85	162,404.68
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	9,850,769.96	22,917,189.77
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์	197,015.40	458,343.75
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,083,584.67	2,520,890.91
ค่าใช้จ่ายในการเก็บรักษาทรัพย์สินในต่างประเทศและอื่นๆ	-	680,673.51
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	22,614.64	22,614.64
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	7,700.00	45,920.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	136,117.03	383,024.12
รวม ค่าใช้จ่าย	11,297,801.70	27,028,656.70
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	(11,216,680.85)	(26,866,252.02)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	35,267,787.76	607,110,710.84
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(212,557,090.79)	(171,192,513.56)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(105,610,504.99)	(331,937,190.17)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(19,797,380.04)	(50,670,409.79)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	898,622.39	19,249,098.25
รวม รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	(301,798,565.67)	72,559,695.57
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(313,015,246.52)	45,693,443.55
หัก ภาษีเงินได้	(12,168.14)	(24,323.87)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(313,027,414.66)	45,669,119.68

ข้อมูลการลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศ เกินกว่าร้อยละยี่สิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ของ
กองทุนเปิดชนชาติ อีสท์ปริง โกลบอล เทคโนโลยี



USD Class I Dist | ISIN: IE00B42NVC37

This document is an advertisement for marketing purposes. Before subscribing please read the Prospectus and the KIID.

NAV per Share

USD Class I Dist US\$69.80

Fund Details

Fund Size US\$5,289.7 m
Base Currency USD
Denominations USD/GBP/EUR
Fund Structure UCITS
Domicile Ireland
Listing Euronext Dublin
Launch Date 19 October 2001
Investment Manager Polar Capital LLP

Fund Managers



Nick Evans

Partner

Nick has worked on the fund since he joined Polar Capital in 2007 and has 24 years of industry experience.



Ben Rogoff

Partner

Ben has worked on the fund since he joined Polar Capital in 2003 and has 27 years of industry experience.

Fund Profile

Investment Objective

The Fund aims to achieve long-term capital appreciation through investing in a globally-diversified portfolio of technology companies.

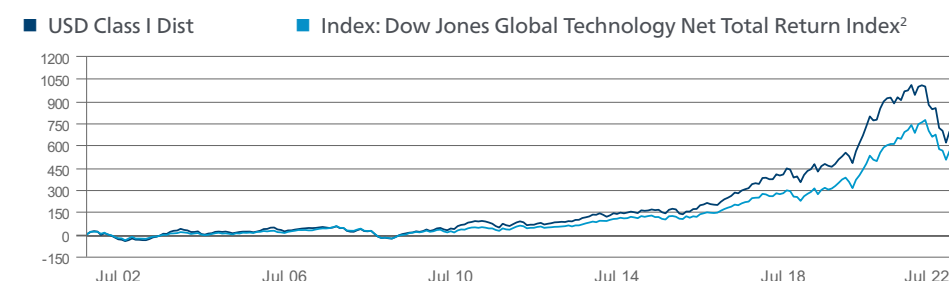


Key Facts

- Team of nine sector specialists
- The team has 130+ years of combined industry experience
- Typically 60-85 positions
- No benchmark or tracking error constraints
- Fundamentally-driven analysis and stock selection

Share Class Performance

Performance Since Launch (%)¹



	1m	3m	YTD	1yr	3yrs	5yrs	10 yrs	Since Launch	
								Cum.	Ann.
USD Class I Dist	10.41	-2.95	-27.63	-25.86	38.00	100.40	379.40	695.72	10.49
Index	9.68	-1.95	-24.04	-17.71	59.66	113.79	356.67	563.50	9.53

Discrete Annual Performance (%)

12 months to	29.07.22	30.07.21	31.07.20	31.07.19	31.07.18
USD Class I Dist	-25.86	29.03	44.27	14.07	27.30
Index	-17.71	39.28	39.30	9.69	22.08

Performance relates to past returns and is not a reliable indicator of future returns.

Performance for the USD Class I. The class launched on 4 September 2009. Performance data is shown in USD. Source: Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Ltd. Benchmark performance shown in USD. Source: Bloomberg.

If this is not your local currency, exchange rate fluctuations may cause performance to increase or decrease when converted into your local currency.

Performance data takes account of fees paid by the fund but does not take account of any commissions or costs you may pay when subscribing for or redeeming shares or any taxes or securities account charges that you may pay on your investment in the fund. Such charges will reduce the performance of your investment.

1. Performance is representative of the Institutional USD share class which launched on 4 September 2009. Prior to this the performance figures are representative of the USD share class which launched on 19 October 2001.

2. Net Total return data shown from 01/02/2013 as prior to this date only the price index data is available.

Fund Awards



This document is a marketing communication.

T: +44 (0)20 7227 2700 E: investor-relations@polarcapital.co.uk polarcapitalfunds.com

Portfolio Exposure

As at 29 July 2022

Top 10 Positions (%)

Apple [^]	9.8
Microsoft	8.5
Alphabet	5.0
Advanced Micro Devices	3.8
TSMC	3.1
Lattice Semiconductor	2.3
E Ink Holdings	2.2
ASML Holding	2.2
ServiceNow	2.0
KLA Tencor	1.9

Total **40.8**
Total Number of Positions **64**
Active Share **56.93%**

Market Capitalisation Exposure (%)

Mega Cap (>US\$50 bn)	57.9
Large Cap (US\$10 bn - 50 bn)	23.5
Mid Cap (US\$1 bn - 10 bn)	18.6
Small Cap (<US\$1 bn)	0.0

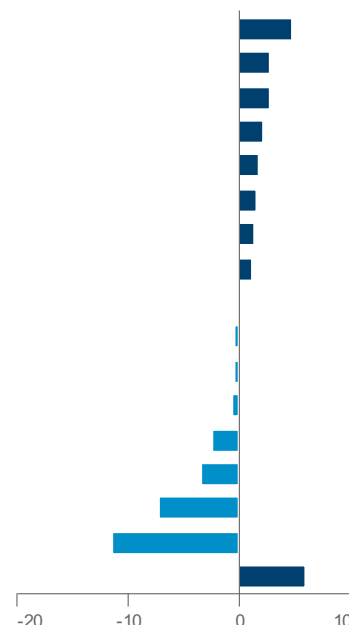
Options (%)[^]

	Premium	Delta Adj. Exp.
Index Put	0.01	-0.20
Single Stock Call	0.31	3.49

[^]The Fund may hold call and/or put options for Efficient Portfolio Management. When applicable all exposures are calculated using delta adjusted weights.

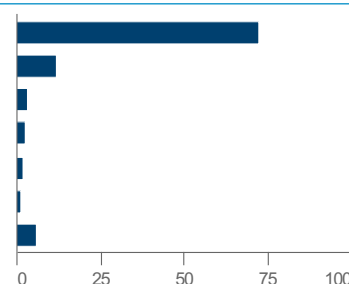
Sector Exposure - Top Overweights & Underweights Relative to Index (%)

	Fund	Relative
Semiconductors	21.7	4.8
Semiconductor Equipment	7.8	2.9
Automobile Manufacturers	2.8	2.8
Electronic Components	2.2	2.1
Internet Services & Infrastructure	3.1	1.7
Data Processing & Outsourced Serv.	1.9	1.6
Hotels, Resorts & Cruise Lines	1.3	1.3
Internet & Direct Marketing Retail	2.9	1.2
Healthcare Technology	0.0	-0.3
Technology Distributors	0.0	-0.3
Industrial Conglomerates	0.0	-0.3
Communications Equipment	1.9	-0.7
Systems Software	16.0	-2.5
IT Consulting & Other Services	0.6	-3.5
Interactive Media & Services	8.3	-7.1
Tech. Hardware, Storage & Periph.	10.5	-11.5
Cash	6.1	6.1



Geographic Exposure (%)

US & Canada	72.8
Asia Pac (ex-Japan)	11.9
Middle East & Africa	3.2
Europe	2.7
Japan	2.1
Latin America	1.2
Cash	6.1



The column headed "Fund" refers to the percentage of the Fund's assets invested in each sector. The column headed "Relative" refers to the extent to which the Fund is overweight or underweight in each sector compared (relative) to the index.

Note: Totals may not sum due to rounding. It should not be assumed that recommendations made in future will be profitable or will equal performance of the securities in this document. A list of all recommendations made within the immediately preceding 12 months is available upon request.

Risks

- Capital is at risk and there is no guarantee the Fund will achieve its objective. Investors should make sure their attitude towards risk is aligned with the risk profile of the Fund.
- Past performance is not a reliable guide to future performance. The value of investments may go down as well as up and you might get back less than you originally invested.
- The value of a fund's assets may be affected by uncertainties such as international political developments, market sentiment, economic conditions, changes in government policies, restrictions on foreign investment and currency repatriation, currency fluctuations and other developments in the laws and regulations of countries in which investment may be made. Please see the Fund's Prospectus for details of all risks.
- The Fund may enter into a derivative contract. The Fund's use of derivatives carries the risk of reduced liquidity, substantial loss and increased volatility in adverse market conditions, such as failure amongst market participants.
- The use of derivatives will result in the Fund being leveraged (where market exposure and the potential for loss exceeds the amount the Fund has invested) and in these market conditions the effect of leverage will magnify losses. The Fund makes extensive use of derivatives.
- If the currency of the share class is different from the local currency in the country in which you reside, the figures shown in this document may increase or decrease if converted into your local currency.

Glossary

Active Share

Active Share is a measure of the percentage of stock holdings in a fund that differ from the benchmark index.

Alpha

The excess return on an investment in the fund compared to the benchmark.

Annual Fee

A charge made each year to cover the expenses associated with running the fund. Although it is expressed in annual percentage figures it is usually split into 12 monthly amounts and taken from the fund monthly.

Base Currency

The currency in which the net asset value of each portfolio is calculated.

Discrete Annual Performance

Discrete performance is calculated between two fixed specific time and static dates.

Geographic Exposure

The geographical location in which the holdings of the Fund are listed. Exposure represents the relative risk particular to the percentage of investment in that particular geographic location.

Hedged Class

A share class which is denominated in a currency other than the base currency of the portfolio. The investment manager employs techniques and instruments to protect against fluctuations between the class and the base currency of the portfolio.

Market Capitalisation Exposure

The percentage of the fund's assets that are invested in companies having market capitalisation of a particular size.

NAV per Share

Is an expression for net asset value that represents a fund's value per share. It is calculated by dividing the total net asset value of the fund or company by the number of shares outstanding.

Ongoing Charges Figure (OCF)

This is a figure representing all annual charges and other payments taken from the fund.

Share Class

Share class is a designation applied to a share in a fund. Different share classes within the same fund will confer different rights on their owners.

Share Class Information

Share Class	Bloomberg	ISIN	SEDOL	Minimum Investment	OCF [†]	Perf. Fee ^{††}
USD R Dist	POLGTRU ID	IE00B433M743	B433M74	-	1.62%	10%
GBP R Dist	POLGTRS ID	IE00B42N8Z54	B42N8Z5	-	1.62%	10%
EUR R Dist	POLGTRE ID	IE00B4468526	B446852	-	1.62%	10%
USD I Dist	POLGTIU ID	IE00B42NVC37	B42NVC3	USD 1m	1.12%	10%
GBP I Dist	POLGTIS ID	IE00B42W4J83	B42W4J8	USD 1m	1.12%	10%
EUR I Dist	POLGTIE ID	IE00B42N9S52	B42N9S5	USD 1m	1.12%	10%
USD Dist*	POCFGU ID	IE0030772275	3077227	-	1.62%	10%
GBP Dist*	POCFGTS ID	IE0030772382	3077238	-	1.62%	10%
EUR Dist*	POCFGTE ID	IE00B18TKG14	B18TKG1	-	1.62%	10%
EUR I Acc	POCGTIE ID	IE00BM95B514	BM95B51	USD 1m	1.12%	10%
EUR R Acc	POCGTRE ID	IE00BM95B621	BM95B62	-	1.62%	10%

*These share classes are closed to new investors.

Currency Hedged¹

EUR R Dist Hdg	POLRHEU ID	IE00BTN23623	BTN2362	-	1.62%	10%
EUR R Acc Hdg	POLGRHE ID	IE00BZ4D7648	BZ4D764	-	1.62%	10%
CHF R Dist Hdg	POLRHCH ID	IE00BTN23516	BTN2351	-	1.62%	10%
GBP I Dist Hdg	POLGIGH ID	IE00BW9HD621	BW9HD62	USD 1m	1.12%	10%
EUR I Dist Hdg	POLGIHE ID	IE00BZ4D7085	BZ4D708	USD 1m	1.12%	10%
CHF I Dist Hdg	POLRHRI ID	IE00BVB30C68	BVB30C6	USD 1m	1.12%	10%

[†]Ongoing Charges Figure (OCF) is the latest available, as per the date of this factsheet.

^{††}Performance Fee 10% of outperformance of Dow Jones Global Technology Net Total Return Index.

1. Currency exposures hedged at the share class level to the extent it's practicable. Gives substantially similar currency exposures as a US\$ investor investing in the unhedged base currency (US\$) share class.

Important Information

This is a marketing communication and does not constitute a solicitation or offer to any person to buy or sell and related securities or financial instruments. Any opinions expressed may change. This document does not contain information material to the investment objectives or financial needs of the recipient. This document is not advice on legal, taxation or investment matters. Tax treatment depends on personal circumstances. Investors must rely on their own examination of the fund or seek advice. Investment may be restricted in other countries and as such, any individual who receives this document must make themselves aware of their respective jurisdiction and observe any restrictions.

A decision may be taken at any time to terminate the marketing of the Fund in any EEA Member State in which it is currently marketed. Shareholders in the affected EEA Member State will be given notification of any decision and provided the opportunity to redeem their interests in the Fund, free of any charges or deductions, for at least 30 working days from the date of the notification.

Further information about fund characteristics and any associated risks can be found in the Fund's Key Investor Information Document ("KIID"), the Prospectus, the Articles of Association and the annual and semi-annual reports. Please refer to these documents before making any final investment decisions. Investment in the Fund concerns shares of the Fund and not in the underlying investments of the Fund. These documents are available free of charge at Polar Capital Funds PLC, Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, via email by contacting Investor-Relations@polarcapitalfunds.com or at www.polarcapital.co.uk. The KIID is available in Danish, Dutch, English, French, German, Italian, Spanish and Swedish; the Prospectus is available in English. ESG and sustainability characteristics are further detailed on the fund's prospectus and websites (<https://www.polarcapital.co.uk/gb/>)

professional/ESG-and-Sustainability/Responsible-Investing/ and <https://www.polarcapital.co.uk/gb/professional/Our-Funds/Global-Technology/#/ESG>).

A summary of investor rights associated with investment in the Fund is available online at the above website, or by contacting the above email address.

In the United Kingdom and Switzerland, this document is provided and approved by Polar Capital LLP which is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority ("FCA"). Registered address: 16 Palace Street, London SW1E 5JD. Polar Capital LLP is a registered investment adviser with the United States' Securities and Exchange Commission ("SEC"). Polar Capital LLP is the investment manager and promoter of Polar Capital Funds PLC – an open-ended investment company with variable capital and with segregated liability between its sub-funds – incorporated in Ireland, authorised by the Central Bank of Ireland and recognised by the FCA. Bridge Fund Management Limited acts as management company and is regulated by the Central Bank of Ireland. Registered Address: Ferry House, 48-53 Mount Street Lower, Dublin 2, Ireland.

Benchmark The Fund is actively managed and uses the Dow Jones Global Technology Net Total Return Index as a performance target and to calculate the performance fee. The benchmark has been chosen as it is generally considered to be representative of the investment universe in which the Fund invests. The performance of the Fund is likely to differ from the performance of the benchmark as the holdings, weightings and asset allocation will be different. Investors should carefully consider these differences when making comparisons. Further information about the benchmark can be found <http://www.djindexes.com>. The benchmark is provided by an administrator on the European Securities and Markets Authority (ESMA) register of benchmarks which includes details of all authorised, registered,

recognised and endorsed EU and third country benchmark administrators together with their national competent authorities.

Country Specific Disclaimers Please be aware that not every share class of every fund is available in all jurisdictions. When considering an investment into the Fund, you should make yourself aware of the relevant financial, legal and tax implications. Neither Polar Capital LLP nor Polar Capital Funds plc shall be liable for, and accept no liability for, the use or misuse of this document.

The Netherlands This factsheet is for professional client use only in the Netherlands and it is intended that the Fund will only be marketed to professional clients in the Netherlands. Polar Capital Funds plc is authorized to offer shares in the Polar Capital Funds plc - Global Technology Fund to investors in the Netherlands on a cross border basis and is registered as such in the register kept by the Dutch Authority for the Financial Markets ("AFM") www.afm.nl.

Spain The Fund is registered in Spain with the Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") under registration number 771.

Switzerland The principal fund documents (the prospectus, KIIDs, memorandum and articles of association, annual report and semi-annual report) of the Fund may be obtained free of charge from the Swiss Representative. The Fund is domiciled in Ireland. The Swiss representative and paying agent is BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich, Switzerland.

Austria / Denmark (professional only) / Finland / Germany / Ireland / Italy (professional only) / Luxembourg / Norway / Spain / Sweden and the United Kingdom The Fund is registered for sale to all investors in these countries. Investors should make themselves aware of the relevant financial, legal and tax implications if they choose to invest.

Administrator Details

Northern Trust International Fund
Administration Services (Ireland) Ltd

Telephone + (353) 1 434 5007
Fax + (353) 1 542 2889
Dealing Daily
Cut-off 15:00 Irish time

Important Information (contd.)

European Representatives

Austria / Germany / France / Luxembourg

Facilities Agent

Zeidler Legal Process Outsourcing Ltd.,
Southpoint, Herbert House,
Harmony Row, Grand Canal Dock,
Dublin 2, Ireland
Email: facilities_agent@zeidlerlegalservices.com

Switzerland - Paying Agent and Representative

BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale
de Zurich,
Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich, Switzerland