



กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง
Asia Pacific Property Flexible
รายงานประจำรอบ 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2564
สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2565

สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	2
ความเห็นของบริหารจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	3
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า	3
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข	3
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	4
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	6
งบการเงิน (ไม่ได้ตรวจสอบ)	7
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน	9
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	13
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	15
การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	15
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	15

วันที่ 4 กรกฎาคม 2565

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ.ทหารไทย) ขอส่งรายงานรอบ 6 เดือน ระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2564 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 ของกองทุนเปิดทีเอ็มบี Eastspring Asia Pacific Property Flexible มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ราคาหลักทรัพย์ในตลาดอสังหาริมทรัพย์ทวีปเอเชียในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ยังปรับขึ้นไม่มากเมื่อเทียบกับในตลาดอื่นๆ เนื่องจากการเร่งตัวขึ้นอย่างรวดเร็วของอัตราเงินเฟ้อ และค่าที่ที่เข้มงวดขึ้นของธนาคารกลางสหรัฐฯ ต่อมุมมองอัตราดอกเบี้ย หากพิจารณาในเชิง Valuation หุ่นในกลุ่มนี้ยังคงมีความน่าสนใจ โดยพิจารณาจาก ส่วนต่างของผลตอบแทนของหุ้นในกลุ่มนี้ กับผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต ผู้จัดการกองทุนมองเป็นโอกาสเข้าลงทุนในระดับราคานี้ และยังคงเน้นการลงทุนในบริษัทที่มีปัจจัยพื้นฐานดี ฐานะการดำเนินงานแข็งแกร่ง และมีอัตราการกู้ยืมในระดับต่ำ

ทั้งนี้ ในช่วงระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2564 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2565 กองทุนเปิดทีเอ็มบี Eastspring Asia Pacific Property Flexible มีผลการดำเนินงานลดลง ร้อยละ 5.72 เปรียบเทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน ได้แก่ MSCI AC Asia Pacific Real Estate USD Net Total Return ที่ให้ผลตอบแทนลดลงร้อยละ 5.42 ในสกุลเงินบาท และลดลงร้อยละ 6.75 ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

สุดท้ายนี้ บลจ. ทหารไทย ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทีเอ็มบี Eastspring Asia Pacific Property Flexible

ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน

ในระยะ 1 ปีข้างหน้าถึงแม้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น สะท้อนแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางในหลายประเทศที่เริ่มปรับเพิ่มขึ้น อีกทั้งอัตราเงินเฟ้อที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว เป็นผลมาจากราคาสินค้าและพลังงานที่ปรับเพิ่มขึ้นจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เริ่มกลับมาเป็นปกติ แต่อย่างไรก็ตาม ยังคงมีปริมาณเงินอัดฉีดจากรัฐบาลของประเทศต่างๆยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนการลงทุนใน การพัฒนาวัคซีนที่มีความคืบหน้าอย่างมากและแผนการแจกจ่ายวัคซีนไปยังประชากรโลกที่เริ่มเป็นรูปธรรมมากขึ้นจะเป็นปัจจัยสนับสนุนตลาดทุนปีนี้ ตลาดมีความผันผวนได้จากการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้นของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) การที่หลายธุรกิจจะต้องใช้ระยะเวลาในการฟื้นตัวเพื่อกลับสู่สภาวะปกติ ความเสี่ยงของการเกิดการระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ รวมถึงความเสียหายจากประสิทธิภาพของวัคซีนไม่เป็นไปตามคาด

ในส่วนของการมองการลงทุน ผู้จัดการกองทุนหลักประเมินว่า ถึงแม้จะเกิดความผันผวนในช่วงต้นปี 2565 แต่กลุ่มหลักทรัพย์ REITs ยังคงมีความน่าสนใจ อีกทั้ง ในบางกลุ่มย่อยของ REITs ที่มีราคาลดลงมากจากการเทขายของนักลงทุนในระยะสั้น ทำให้เป็นโอกาสของกองทุนในการเข้าสะสมต่อไป

หากพิจารณาในเชิง Valuation หุ่นในกลุ่มนี้ยังคงมีความน่าสนใจ โดยพิจารณาจาก ส่วนต่างของผลตอบแทนของหุ้นในกลุ่มนี้ กับผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต ผู้จัดการกองทุนมองเป็นโอกาสการลงทุนในระดับราคานี้ และยังคงเน้นการลงทุนในบริษัทที่มีปัจจัยพื้นฐานดี ฐานะการดำเนินงานแข็งแกร่ง และมีอัตราการกู้ยืมในระดับต่ำ

นโยบายการลงทุน กองทุนเปิดทีเอ็มบี Eastspring Asia Pacific Property Flexible

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสาร ที่อยู่ในหมวดอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector) อาทิเช่น หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือ ตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ และ Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ (REITs ETF) และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน รวมถึงหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ภายใต้หมวดอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ ที่จดทะเบียนในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก รวมถึงอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหน่วยลงทุน หรือเปิดเสนอขายครั้งแรกโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ปัจจุบัน บริษัทจัดการมอบหมายให้ Eastspring Investments (Singapore) Limited เป็นผู้รับดำเนินการในส่วนของการลงทุนทั้งหมด (outsource) แต่ไม่รวมในส่วนของการลงทุนเพื่อสภาวะคล่อง และการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรอัตราแลกเปลี่ยนเงิน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุน (Hedging) ซึ่งบริษัทจัดการดำเนินการลงทุนเอง

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2564 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2565

กองทุนเปิดTMB Eastspring Asia Pacific Property Flexible มีกลยุทธ์ในการบริหารแบบเชิงรุก และมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนในหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ เพื่อสร้างผลตอบแทนในทั้งรูปของส่วนต่างราคาและกระแสเงินสด

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ไม่มี

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข

ไม่มี

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)

ไม่มี

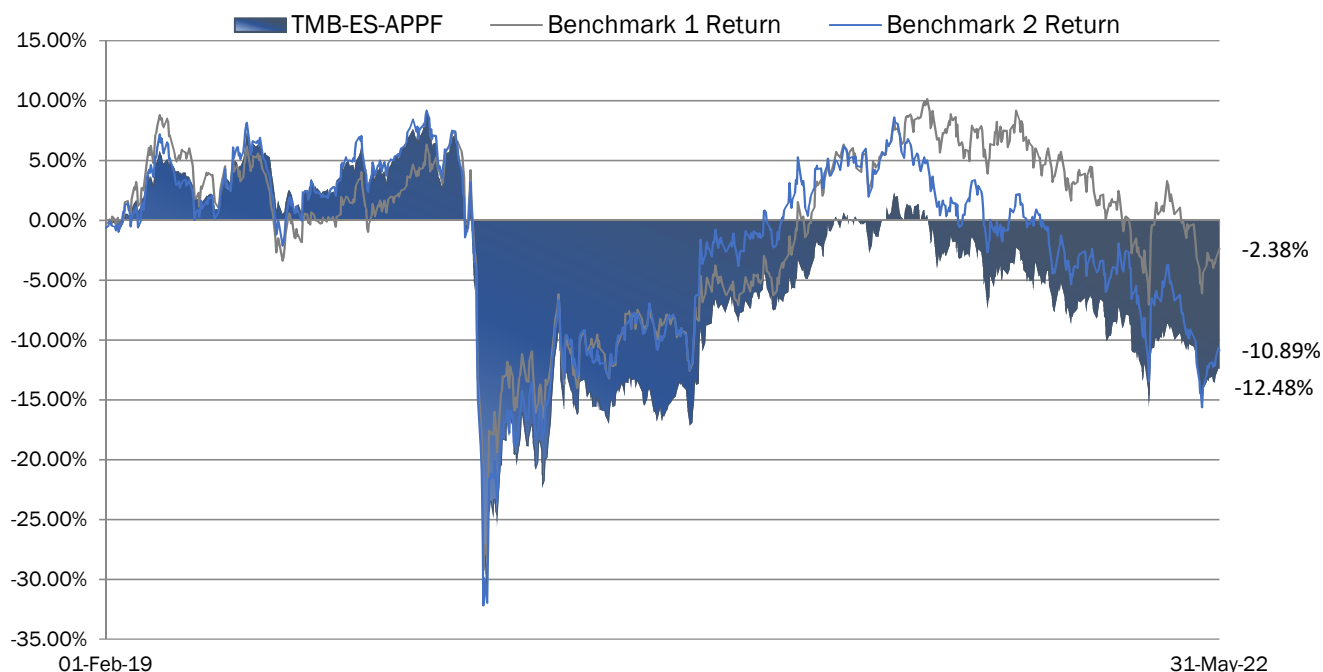
ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)

ไม่มี

ผลการดำเนินงานระหว่างงวดครึ่งปีของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งวดครึ่งปีบัญชีสิ้นสุดวันที่	31 พ.ค. 65	30 พ.ย. 64	31 พ.ค. 64	30 พ.ย. 63	29 พ.ค. 63
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	8.5002	9.3219	8.8229	7.7468	10.0850
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	8.0142	8.5002	9.3219	8.8229	7.7468
กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Asia Pacific Property Flexible	-5.72%	-7.22%	+8.08%	+13.89%	-21.68%
เกณฑ์มาตรฐาน 1**	-5.42%	-2.12%	+11.32%	+9.32%	-13.99%
เกณฑ์มาตรฐาน 2**	-6.75%	-9.38%	+7.93%	+14.84%	-18.26%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	2,337	2,760	2,988	3,379	5,833
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	2,031	2,337	2,760	2,988	3,379
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างงวดครึ่งปี (ล้านบาท)	2,182	2,557	2,801	3,082	4,467
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวมระหว่างงวดครึ่งปี (Net cash flow) (ล้านบาท)	-178	-191	-379	-800	-1,310
อัตราขายคืนเฉลี่ยระหว่างงวดครึ่งปี* (Average redemption rate)	0.07%	0.06%	0.13%	0.25%	0.30%

* เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Asia Pacific Property Flexible ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ร้อยละต่อปี	(28 ก.พ. 65)	(30 พ.ย. 64)	(31 พ.ค. 64)	(31 พ.ค. 62)	(31 ม.ค. 62)
กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Asia Pacific Property Flexible	-1.54%	-5.72%	-12.53%	-4.64%	-3.92%
เกณฑ์มาตรฐาน 1**	-0.70%	-5.42%	-7.43%	-1.29%	-0.72%
เกณฑ์มาตรฐาน 2**	-5.35%	-6.75%	-15.49%	-3.82%	-3.40%

Note**

เกณฑ์มาตรฐาน 1 คือ ดัชนี MSCI All Country Asia Pacific Real Estate GICS 1 Net Total Return ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เกณฑ์มาตรฐาน 2 คือ ดัชนี MSCI All Country Asia Pacific Real Estate GICS 1 Net Total Return สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

หมายเหตุ : การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคตความเข้าใจ
ลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นวงลงทุน กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Asia Pacific Property Flexible

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Asia Pacific Property Flexible ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการ กองทุนทหารไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2564 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2565 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ จัดการ กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Asia Pacific Property Flexible เหมาะสมตามสมควรแห่ง วัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิวัฒน์ สิมะทองธรรม)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 9 มิถุนายน พ.ศ. 2565

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีเอสพีริง Asia Pacific Property Flexible

งบดุล (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามมูลค่าธุรกรรม (ราคาทุน 2,094,698,843.04 บาท) 1,986,767,474.14

เงินฝากธนาคาร 37,838,514.21

ลูกหนี้

 จากดอกเบี้ย 7,550,676.95

 จากการขายเงินลงทุน 4,158,733.38

ลูกหนี้จากการทำสัญญาอนุพันธ์ 7,600,540.68

รวมสินทรัพย์ 2,043,915,939.36

หนี้สิน

เจ้าหนี้

 จากการซื้อเงินลงทุน 2,045,106.78

 จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน 3,437,527.87

 จากการรอจัดสรรหน่วย (Pending) 2.00

เจ้าหนี้จากการทำสัญญาอนุพันธ์ 4,436,604.23

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย 2,980,265.01

ภาษีเงินได้ค้างจ่าย 770.14

หนี้สินอื่น 172,784.79

รวมหนี้สิน 13,073,060.82

สินทรัพย์สุทธิ 2,030,842,878.54

สินทรัพย์สุทธิ :

 ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน 2,534,043,587.97

 บัญชีปรับสมดุล 360,048,981.97

 กำไรสะสม (863,249,691.40)

สินทรัพย์สุทธิ (เท่ากับ 8.0142 บาทต่อหน่วย คำนวณจากจำนวน

 หน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

 253,404,358.7650 หน่วย) 2,030,842,878.54

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Asia Pacific Property Flexible

งบกำไรขาดทุน (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2564 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2565

บาท

รายได้จากการลงทุน

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล 53,109,199.72

รายได้ค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหน่วยลงทุน 73,614.48

รวมรายได้ 53,182,814.20

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ 17,459,193.12

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ 1,047,551.67

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน 873,503.39

ภาษีเงินได้ 840.09

ค่าใช้จ่ายอื่น 2,171,880.54

รวมค่าใช้จ่าย 21,552,968.81

กำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ 31,629,845.39

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น (223,134,541.08)

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น 108,056,822.34

กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจากการทำสัญญาอนุพันธ์ 3,276,857.49

กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (48,229,066.34)

รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น (160,029,927.59)

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน (128,400,082.20)

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Asia Pacific Property Flexible

รายงานสรุปเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% of NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	0.00	0.00%
(ข) ตราสารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	0.00	0.00%
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ Investment Grade	0.00	0.00%
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00%
(จ) ตราสารทุน	1,986,767,474.14	97.82%
(ฉ) เงินฝากธนาคาร	37,843,648.50	1.86%

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Asia Pacific Property Flexible

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% of NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	2,024,611,122.64	99.68%
เงินฝากธนาคาร	37,843,648.50	1.86%
หน่วยลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	1,986,767,474.14	97.82%
หน่วยลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ	1,986,767,474.14	97.82%
อื่นๆ	6,231,755.90	0.32%
ทรัพย์สินอื่น	14,868,212.49	0.73%
หนี้สินอื่น	-8,636,456.59	-0.41%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	2,030,842,878.54	100.00%

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Asia Pacific Property Flexible

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

	จำนวนเงินต้นและ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% of NAV
เงินฝากธนาคาร			
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย		37,843,648.50	1.86%
รวมเงินฝากธนาคาร		37,843,648.50	1.86%
หน่วยลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ			
หน่วยลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ			97.82%
Link REIT	327,764	101,501,473.71	5.00%
Cromwell European Real Estate	1,306,512	98,290,073.62	4.84%
Sun Hung Kai Properties Ltd	234,000	97,809,599.16	4.82%
HKT Trust and HKT Ltd	1,713,000	80,635,843.44	3.97%
ESR-REIT	7,716,309	79,002,666.55	3.89%
China Resources Land Ltd	514,000	78,411,214.00	3.86%
CK Asset Holdings Ltd	334,000	74,608,335.50	3.67%
Manulife US Real Estate Investment Trust	3,218,364	66,060,139.46	3.25%
Goodman Group	128,989	65,181,301.93	3.21%
Mapletree Greater China Commercial Trust	2,092,101	63,214,440.75	3.11%
Mitsui Fudosan Co Ltd	74,400	56,040,879.67	2.76%
CHARTER HALL LONG WALE REIT	414,974	50,204,716.45	2.47%
Ascendas India Trust	1,709,200	48,657,077.27	2.40%
CIFI Holdings Group Co Ltd	3,262,400	48,488,483.54	2.39%
Charter Hall Retail REIT	448,814	47,345,882.55	2.33%
Robinsons Land Corporation	3,578,100	45,285,743.18	2.23%
UOL Group Ltd	237,600	44,202,923.30	2.18%
RL COMMERCIAL REIT INC	9,998,100	43,440,918.66	2.14%
LaSalle Logiport REIT	884	43,279,852.36	2.13%
Mirvac Group	748,932	41,620,697.61	2.05%
Prime US REIT	1,669,198	40,828,833.46	2.01%
Dexus	157,504	40,589,284.81	2.00%
Growthpoint Properties Australia Limited	414,959	40,101,098.31	1.97%
Country Garden Services Holdings	288,000	39,039,108.48	1.92%
Frasers Logistics & Commercial Trust	1,118,000	37,968,985.62	1.87%
Capitaland Integration Commercial Trust	683,392	37,373,372.38	1.84%
Mitsubishi Estate Co Ltd	71,400	36,445,952.21	1.79%
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	342,000	33,734,283.04	1.66%

	จำนวนเงินต้นและ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% of NAV
Mapletree Industrial Trust	543,845	33,680,234.27	1.66%
Ascendas Real Estate Investment Trust	478,600	33,344,574.53	1.64%
Lendlease Global Commercial REIT	1,586,700	32,490,542.05	1.60%
Keppel Infrastructure Trust	2,290,600	32,318,112.39	1.59%
Ciputra Development Tbk PT	13,560,000	31,337,254.92	1.54%
Swire Properties Ltd	365,800	30,612,016.90	1.51%
GPT Group/The	250,912	29,677,344.44	1.46%
PURADELTA LESTARI TBK PT	63,311,500	25,400,586.46	1.25%
Digital Core REIT Management P	754,000	24,891,538.10	1.23%
Scentre Group	339,945	23,991,040.47	1.18%
Mapletree Commercial Trust	477,900	21,242,484.77	1.05%
OUE Commercial Real Estate Investment Trust	2,130,103	21,010,964.31	1.03%
Fortune Real Estate Investment	648,000	19,855,340.78	0.98%
China Merchants Commercial Real Estate Investment Trust	1,754,000	19,800,509.60	0.97%
Capitaland Retail China Trust	572,055	16,570,822.21	0.82%
Sime Darby Property Bhd	2,780,700	11,180,926.92	0.55%
รวมหน่วยลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ (ราคาทุน 2,094,698,843.03 บาท)		1,986,767,474.14	97.82%
ทรัพย์สินอื่น		14,868,212.49	0.73%
หนี้สินอื่น		-8,636,456.59	-0.41%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		2,030,842,878.54	100.00%
จำนวนหน่วยลงทุน		253,404,358.7650	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		8.0142	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสต์สปริง Asia Pacific Property Flexible

สำหรับ 6 เดือนแรกของรอบบัญชี 2564/2565 ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2564 สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 ธ.ค. 2564 ถึงวันที่ 31 พ.ค. 2565 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 ธ.ค. 2564 ถึงวันที่ 31 พ.ค. 2565 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ²
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	17,459.19	0.8025
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	1,047.55	0.0481
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	873.50	0.0401
ภาษีเงินปันผลรับ	2,171.88	0.0998
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ภาษีเงินได้	0.84	0.0000
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	0.00	0.0000
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด¹	21,552.96	0.9905

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิคำนวณเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 ธันวาคม 2564 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2565
เท่ากับ 2,181,577,320.24 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 35.70%

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) = 0.20% (4,365,981.34 บาท)

ตารางแสดงค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2564 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2565

ลำดับ	ชื่อบริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อ ค่านายหน้าทั้งหมด
1.	MORGAN STANLEY & CO. LLC	308,844.35	7.07
2.	JEFFERIES INTERNATIONAL CTM	36,389.46	0.83
3.	UBS SECURITIES PTE.LTD.	703,011.35	16.10
4.	JP MORGAN CHASE BANK.	538,660.71	12.34
5.	CITIGROUP GLOBAL MARKETS SINGAPORE SECURITIES PTE.LTD.	236,270.99	5.41
6.	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	458,728.09	10.51
7.	CLSA SINGAPORE PTE.LTD.	365,092.74	8.36
8.	INSTINET PACIFIC LTD.	267,154.85	6.12
9.	MACQUARIE GROUP LTD.	231,509.11	5.30
10.	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	217,377.89	4.98
11.	SMBC NIKKO SECURITIES (SG)	23,373.33	0.54
12.	CREDIT SUISSE (HONG KONG) LTD.	345,244.66	7.91
13.	UNITED OVERSEAS BANK LTD.	29,184.44	0.67
14.	DBS BANK LTD.	212,929.86	4.88
15.	HAITONG INTL SECURITIES CO LTD.	151,516.72	3.47
16.	CIMB SECURITIES SINGAPORE PTE.LTD.	75,458.42	1.73
17.	THE HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION LTD.	66,792.49	1.53
18.	ITG HONG KONG LTD.	98,441.88	2.25
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	4,365,981.34	100.00

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดทีเอ็มบี Asia Pacific Property Flexible

สำหรับระยะเวลา 6 เดือนของรอบปีบัญชี 2564/2565 (ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2564 - 31 พฤษภาคม 2565)

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

หรือที่ website ของ บลจ.ที่ <https://www.tmbameastspring.com/about-us/corporate-governance>

หรือที่ <https://www.tmbameastspring.com> เลือกหัวข้อ > การกำกับดูแลกิจการ > รายงานการทำ

ธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ <https://www.sec.or.th>

รายงานการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกองทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	Maybank Kim Eng Securities Thailand PCL	ค่าข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	DBS Vickers Securities Thailand Co Ltd	ค่าข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	Capital Nomura Securities PCL	ค่าข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	Phatra Securities PCL	ค่าข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	TISCO Securities Co Ltd	ค่าข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	RHB Securities Thailand PCL	ค่าข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	UOB Kay Hian Securities Thailand PCL	ค่าข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	KTB Securities Thailand PCL	ค่าข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	Thanachart Securities	ค่าข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน