



กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity
รายงานประจำรอบ 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 20 มกราคม 2565
สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	2
ความเห็นของบริษัฏจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	3
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า	3
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข	3
ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV	4
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	5
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	7
งบการเงิน (ไม่ได้ตรวจสอบ)	8
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน	10
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	11
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	12
การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	12
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	12

วันที่ 5 สิงหาคม 2565

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ. ทหารไทย) ขอส่งรายงานประจำรอบ 6 เดือน งวดตั้งแต่วันที่ 20 มกราคม 2565 ถึง 30 มิถุนายน 2565 ของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ภาพรวมตลาดหุ้นเวียดนามในรอบปีที่ผ่านมา ถูกกดดันจากจากความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ นำไปสู่การคาดการณ์เกี่ยวกับการยกเลิกมาตรการผ่อนคลายทางการเงินลง และการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน อย่างไรก็ดี เศรษฐกิจเวียดนามยังสามารถโตได้ต่อเนื่อง โดยได้รับแรงหนุนจากการอุปสงค์ภายในประเทศ การขยายตัวในภาคการผลิตเพื่อการส่งออก และ FDI อีกทั้ง เงินเฟ้อยังอยู่ในระดับที่ควบคุมได้ และการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานจะยังเป็นตัวผลักดันสำคัญทางเศรษฐกิจในครึ่งปีหลังของปี 2565

ทั้งนี้ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา ดัชนี VN Index ให้ผลตอบแทนลดลงร้อยละ 14.64 ในสกุลเงินบาท และลดลงร้อยละ 20.40 ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ขณะที่กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity ให้ผลตอบแทนลดลงร้อยละ 17.26

สุดท้ายนี้ บลจ. ทหารไทย ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสต์สปริง Vietnam Active Equity

ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน

เศรษฐกิจเวียดนามเริ่มฟื้นตัวภายหลังการระบาดของ Covid-19 อย่างรุนแรงในปี 2563 ซึ่งสะท้อนใน GDP ปี 2564 ที่ระดับร้อยละ 2.58 ในปี 2565 เวียดนามยังสามารถโตต่อเนื่องที่ระดับร้อยละ 5.03 และ 7.72 ในไตรมาส 1 และ 2 ตามลำดับ โดยได้รับแรงหนุนจากการอุปสงค์ภายในประเทศ การขยายตัวในภาคการผลิตเพื่อการส่งออก และ FDI ซึ่งช่วยชดเชยผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 และการพุ่งขึ้นของราคาน้ำมัน

แม้ดุลการค้าจะลดลงจากผลกระทบของการ Lock down จากจีนและนโยบาย zero covid ซึ่งยอดการส่งออกนั้น หดตัวลงร้อยละ 8.5 yoy ในเดือนพฤษภาคม ทำให้ดุลการค้าขาดดุลราว 1.8 พันล้านเหรียญสหรัฐฯ แต่ 5M22 ยังเกินดุลราว 0.5 พันล้านเหรียญสหรัฐฯ ระดับเงินเฟ้อที่ระดับร้อยละ 2.9 yoy ในเดือนปรับเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 0.38 mom ยังเป็นระดับที่ควบคุมได้แม้ผลจากราคาน้ำมันจะทำให้ค่าการขนส่งผลิตภัณฑ์ CPI ขึ้นบ้าง แต่จากสัดส่วนในตะกร้าเงินเฟ้อที่ไม่มากจากร้อยละ 10 และอุปทานด้านอาหารที่มั่นคง ค่าเงิน VND ที่อ่อนตัวมาเพียงร้อยละ 2 จึงคาดกันว่าเงินเฟ้อยังไม่เกินร้อยละ 4 ในปี หากราคาน้ำมันไม่พุ่งสูงรุนแรง ขณะที่รัฐบาลจะจับตาราคาสินค้าที่เป็นอย่างใกล้ชิด โดยเฉพาะราคาผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมในช่วงครึ่งหลังของปีนี้ เพื่อประเมินสถานการณ์เงินเฟ้อในประเทศ

การลงทุนโครงสร้างพื้นฐานในครึ่งปีหลังของปี 2565 จะยังเป็นตัวผลักดันสำคัญทางเศรษฐกิจ เนื่องจากปัจจุบัน 5 เดือนที่ผ่านมามีการใช้งบประมาณไปเพียงร้อยละ 28 ของเป้าหมายประมาณภาครัฐทั้งปี หลังจากสถานการณ์ของการระบาดในเชื้อโอมิครอน ประเด็นที่ดินและผู้รับเหมาคลี่คลายลง การลงทุนโครงสร้างพื้นฐานก็เป็นประเด็นสำคัญที่สุดเรื่องหนึ่งของนายกรัฐมนตรีนามซึ่งน่าจะเร่งผลักดันโครงการต่างๆจากนี้

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสต์สปริง Vietnam Active Equity

นโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสต์สปริง Vietnam Active Equity มีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือ กองทุนรวมอิตาลี/ ต่างประเทศ (กองทุนปลายทาง) โดยกองทุนปลายทางมีนโยบายมุ่งเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่อยู่ในประเทศเวียดนามหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกับประเทศเวียดนาม ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมข้างต้น ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีสัดส่วนการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีของกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยในรอบปีบัญชี 6 เดือนที่ผ่านมา กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสต์สปริง Vietnam Active Equity มีผลตอบแทนลดลงร้อยละ 17.26 (ดูรายละเอียดในตารางผลการดำเนินงานด้านหลัง)

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่ วันที่ 20 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

นโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity มีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือ กองทุนรวมอียูต่างประเทศ (กองทุนปลายทาง) โดยกองทุนปลายทางมี นโยบายมุ่งเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่อยู่ในประเทศเวียดนามหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกับประเทศเวียดนาม ทั้งนี้ กองทุนจะ ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมข้างต้น ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีสัดส่วนการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีของทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ กองทุน

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ไม่มี

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข

ไม่มี

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิ เรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

- 1 การลงทุนและผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ
- 2 ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ

VIETNAM \$ NA 30.76 -0.03  On 25 Jun					Page 3/4 Security Description	
VIETNAM ID Equity Export ▼						
1) Profile 2) Performance 3) Holdings 4) Organizational						
Holdings As Of 01/28/2022 Portfolio Stats As Of 01/28/2022 Alloc As Of 01/28/2022						
Top Holdings MHD »					Top Assets	
	Name	Position	% Net	Value	Equity	85.54%
10)	Military Commercial Jo	19.23M	8.093%	28.62M	Cash and Other	14.46%
11)	Mobile World Investmen	9.58M	7.921%	28.02M		
12)	VNDirect Securities Co	9.92M	4.748%	16.79M		
13)	Vietnam Prosperity JSC	9.81M	4.490%	15.88M		
14)	Hoa Phat Group JSC	10.92M	4.427%	15.66M		
15)	Vinhomes JSC	4.24M	4.253%	15.04M		
16)	Bank for Foreign Trade	3.14M	3.491%	12.35M		
17)	Vietnam Technological	5.16M	3.400%	12.03M		
18)	Dat Xanh Group JSC	6.50M	2.748%	9.72M		
19)	FPT Corp	2.93M	2.726%	9.64M		
Holdings Analysis PORT »					Top Ind. Group Allocation	
Top 10 Hldings % Port 46.29 Average P/S 2.21					Banks	27.93%
Median Mkt Cap 4.17B Average P/E 13.22					Real Estate	22.54%
Avg Wtd Mkt Cap 5.45B Average P/B 2.69					Retail	9.09%
Avg Div Yield .81					Diversified Fi...	8.56%
					Miscellaneous...	4.43%
					Engineering&...	3.94%
					Top Geo. Allocation	
					Vietnam	85.54%
Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000 Japan 81 3 4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2022 Bloomberg Finance L.P. SN 2295362 ICT GMT+7:00 H426-718-166 26-Jun-2022 13:50:51						

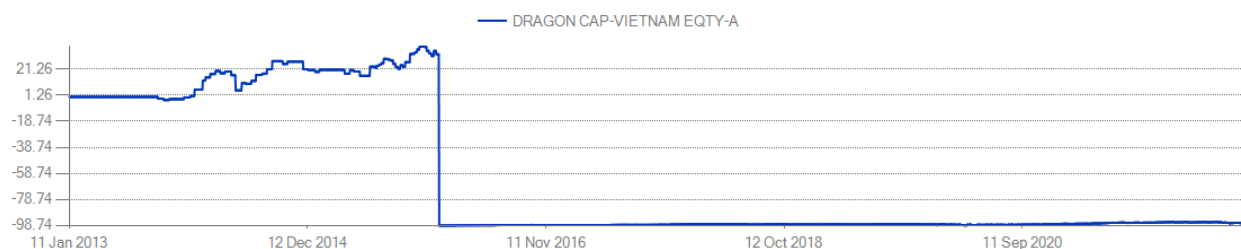
4 กองทุนเปิดที่เฝ้าปี ชีสท์สปริง Vietnam Active Equity

Dragon Capital Developing Markets Strategies plc - Vietnam Equity UCITS Fund is an open-end fund incorporated in Ireland. The Fund's objective is medium to long term capital appreciation through active management. The Fund invests primarily in securities issued by Vietnamese companies that are traded on the Ho Chi Minh City Stock Exchange and Hanoi Stock Exchange.

Contact Details		Fund Info	as of 07/25/2022
Management Company	Dragon Capital Management HK Ltd	Last Close	\$ 30.76
Company Address	1501 Me Linh Point., 2 Ngo Duc Ke Street, District 1,, Ho Chi Minh City, Vietnam	Total Assets (mil)	\$ 358.55
Company Telephone	84-8-3823-9355	Total Assets Date	03/31/2022
Web Site	www.dragoncapital.com	Inception Date	09/27/2013
Fund Manager	Le Yen Quynh	Primary Benchmark	HO CHI MINH STOCK INDEX
Mgr - Start Date	--	Curr	US Dollar
Transfer Agent	SEI Investments Global Fund Services Ltd	Min Investment	US Dollar 10.00
		Ticker	VIETNAM ID
		ISIN	IE00BD5HPH84

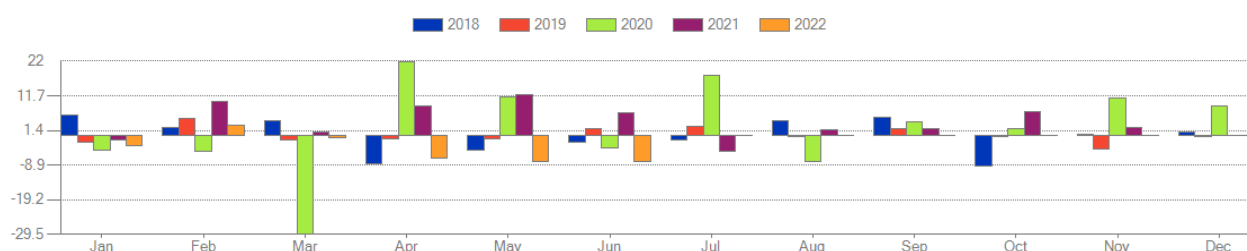
Fees And Expenses		Bloomberg Classification	
Expense Ratio	2.50	Fund Type	Open-End Fund
Front Load	5.00	Fund Asset Class Focus	Equity
Fund Mgr Stated Fee	2.00	Domicile	Ireland
Mgr Stated Perf. Fee	0.00	Fund Objective	Single Country
High-Water Mark	--	Fund Style	--
Hurdle Rate	--	Fund Market Cap Focus	--
Back Load	0.00	Fund Geographical Focus	Vietnam
Early Withdraw Fee	--	Fund Currency Focus	--

Total Return Chart



Seasonality

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2018	5.85	2.20	4.30	-8.40	-4.29	-2.26	-1.33	4.24	5.43	-9.03	0.38	0.87
2019	-2.11	4.98	-1.51	-0.99	-1.23	1.86	2.63	-0.39	2.05	-0.47	-4.16	-0.40
2020	-4.58	-4.85	-29.33	21.76	11.38	-3.92	17.83	-7.66	3.80	1.85	11.06	8.66
2021	-1.32	10.04	0.89	8.76	12.08	6.78	-4.75	1.65	1.96	7.01	2.26	0.00
2022	-2.94	3.10	-0.58	-6.92	-7.92	-7.77	--	--	--	--	--	--



The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

Benchmark: HO CHI MINH STOCK INDEX

Currency: USD

as of 07/25/2022

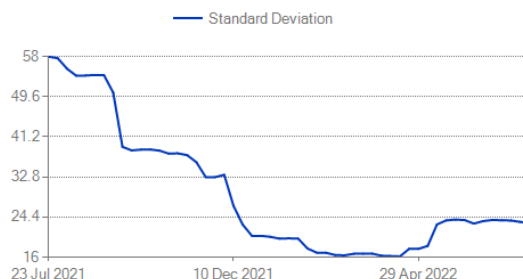
Performance

	Fund	Bench.
Mean Return 1Y Weekly	-6.20	-4.21
Total Return 3M	-12.59	-10.29
Total Return 6M	-19.56	-21.49
Total Return 1Y	-8.83	-6.50
Total Return Ytd	-22.75	-21.86
Perf 2021	54.04	39.02
Perf 2020	16.08	17.42
Perf 2019	-0.07	9.99
Perf 2018	-3.43	-9.50
Perf 2017	41.35	52.96
Perf 2016	-98.79	17.38
Eff 7D Yld	--	--
30D Yld	--	--
Gross 7D Yld	--	--
Subs 7D Yld	--	--
Avg Life	--	--
MMkt Avg Days To Mat.	--	--



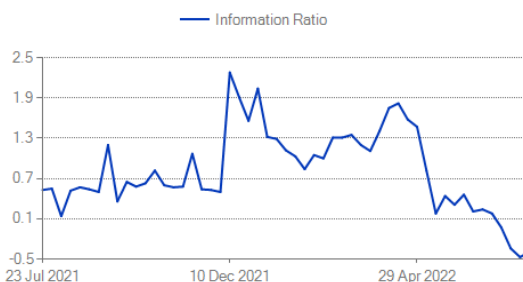
Risk

	Fund	Bench.
Downside Risk 1Y Weekly Ann	18.93	16.01
Semivariance 1Y Weekly Ann	30.23	25.57
Standard Dev 1Y Weekly Ann	23.24	19.64
Max Drawdown 1Y	-27.90	-26.32
Max Increase 1Y	21.46	22.45
Kurtosis 1Y Weekly	4.23	4.26
Skewness 1Y Weekly	-1.43	-1.51



Risk/Return

	vs Bench.
Excess Return 1Y Weekly Ann	-2.08
Information Ratio 1Y Weekly	-0.32
Jensen Alpha 1Y Weekly	-1.32
Modigliani Rap 1Y Weekly	0.00
Sharpe Ratio 1Y Weekly	-0.29
Sortino Ratio 1Y Weekly	0.63
Treynor Measure 1Y Weekly	-0.06



The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

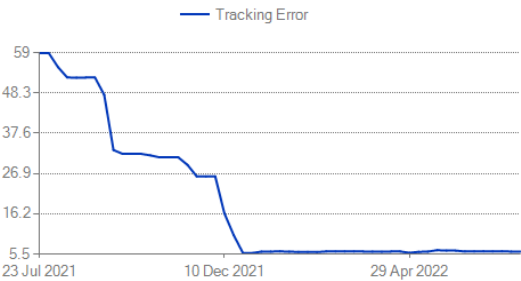
Benchmark: HO CHI MINH STOCK INDEX

as of 07/25/2022

Currency: USD

Tracking

	vs Bench.
Alpha 1Y Weekly	-0.03
Beta 1Y Weekly	1.14
Correlation 1Y Weekly	0.97
Bear Correlation 1Y Weekly	0.85
Bull Correlation 1Y Weekly	0.96
R Squared 1Y Weekly	0.93
Tracking Error 1Y Weekly Ann	6.23



The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

Total Assets (mil)

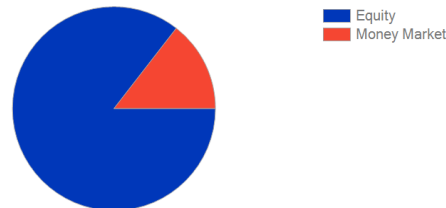
as of 03/31/2022



Asset Allocation

as of 01/28/2022

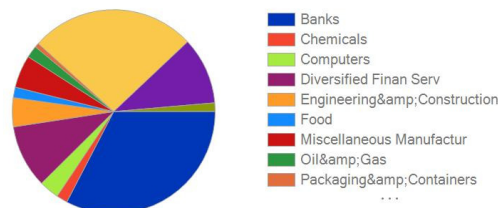
Equity 85.535 %
Money Market 14.465 %



Sector Allocation

as of 01/28/2022

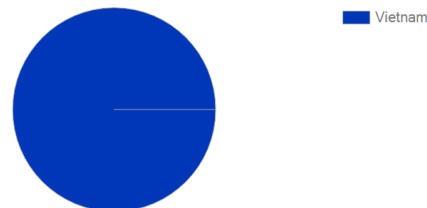
Banks 27.927 %
Chemicals 1.506 %
Computers 2.726 %
Diversified Finan Serv 8.556 %
Engineering&Construction 3.939 %
Food 1.429 %
Miscellaneous Manufactur 4.426 %
Oil&Gas 1.633 %
Packaging&Containers 0.584 %
Real Estate 22.538 %
Retail 9.09 %
Transportation 1.18 %



Geo Allocation

as of 01/28/2022

Vietnam 85.535 %



Portfolio Statistics

as of 01/28/2022

% Of Top Ten Holdings	46.29	Avg Price/Earnings	13.22
Fund Turnover	- -	Avg Price/Cash Flow	- -
Median Mkt Cap (M)	4,167.60	Avg Price/Sales	2.21
Avg Market Cap (mil)	5,446.89	Avg Price/Book Ratio	2.69
Avg Dvd Yield	0.81		

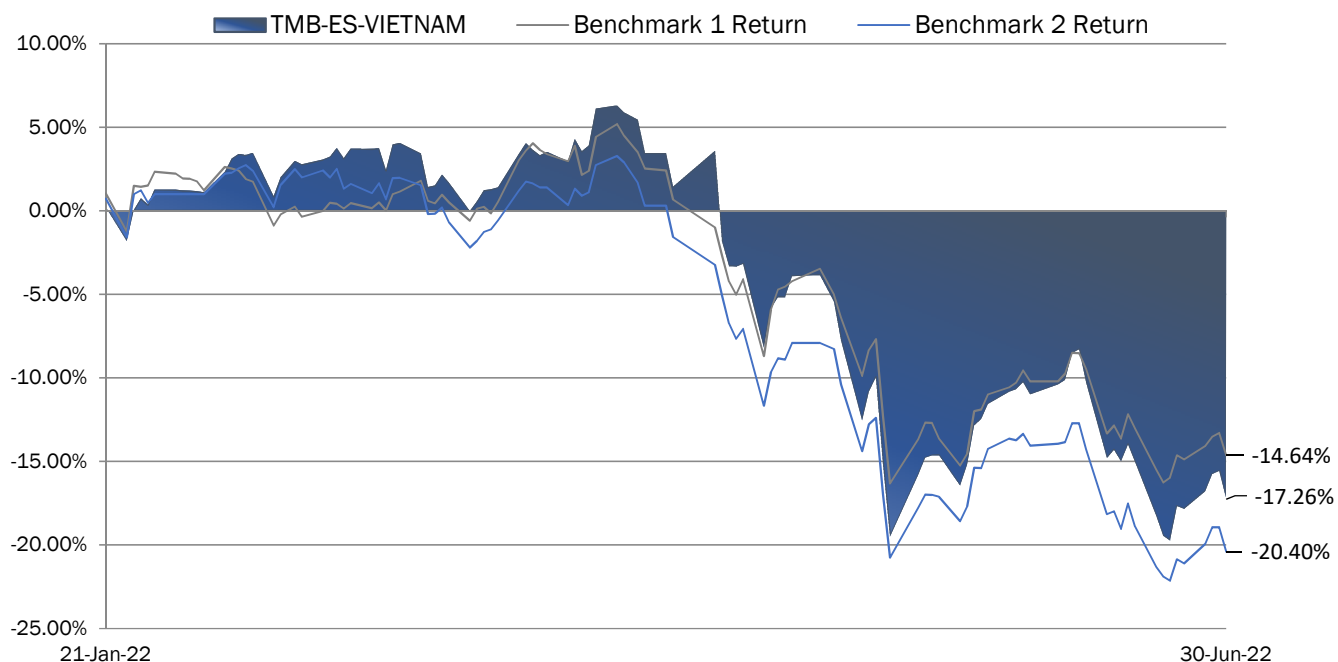
The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

ผลการดำเนินงานระหว่างงวดครึ่งปีของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งวดครึ่งปีบัญชีสิ้นสุดวันที่	30 มิ.ย. 65**
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	9.9979
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	8.2718
กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity	-17.26%
เกณฑ์มาตรฐาน 1***	-14.64%
เกณฑ์มาตรฐาน 2***	-20.40%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	3,017
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	2,553
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างงวดครึ่งปี (ล้านบาท)	2,726
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวมระหว่างงวดครึ่งปี (Net cash flow) (ล้านบาท)	+3,038
อัตราขายคืนเฉลี่ยระหว่างงวดครึ่งปี* (Average redemption rate)	0.62%

* เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย

** จาก 20 ม.ค. 65 ถึง 30 มิ.ย. 65



ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

ร้อยละต่อปี	ย้อนหลัง 3 เดือน (31 มี.ค. 65)	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (20 ม.ค. 65)
กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity	-20.37%	-17.26%
เกณฑ์มาตรฐาน 1***	-16.64%	-14.64%
เกณฑ์มาตรฐาน 2***	-21.27%	-20.40%

Note***

เกณฑ์มาตรฐาน 1 คือ ดัชนี VN Index ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เกณฑ์มาตรฐาน 2 คือ ดัชนี VN Index ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

หมายเหตุ : การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 20 มกราคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565 แล้ว

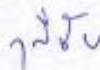
ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ จัดการ กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวิศิษฐ์ รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 8 กรกฎาคม พ.ศ. 2565

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์สปริง Vietnam Active Equity

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามมูลค่าธุรกรรม (ราคาทุน 2,802,044,727.76 บาท)	2,498,506,227.69
เงินฝากธนาคาร	127,365,741.36
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยค้างรับ	4,232.88
จากการขายหน่วยลงทุน	12,784,353.90
ลูกหนี้อื่น	2,370,885.50
รวมสินทรัพย์	2,641,031,441.33

หนี้สิน

เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	35,280,000.00
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	11,135,100.93
เจ้าหนี้จากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	37,691,565.57
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	3,714,123.70
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	634.93
หนี้สินอื่น	214,278.92
รวมหนี้สิน	88,035,704.05

สินทรัพย์สุทธิ

2,552,995,737.28

สินทรัพย์สุทธิ :

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	3,084,143,467.40
บัญชีปรับสมดุล	(97,310,472.52)
กำไรสุทธิ	(433,837,257.60)

สินทรัพย์สุทธิ (เท่ากับ 8.2718 บาทต่อหน่วย คำนวณจากจำนวน

หน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

308,637,412.4972 หน่วย)

2,552,995,737.28

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 20 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

บาท

รายได้จากการลงทุน

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลรับ 84,000.08

รายได้อื่น 2,314,663.43

รวมรายได้ 2,398,663.51

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ 19,422,346.02

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ 453,793.14

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน 1,827,273.74

ภาษีเงินได้ 12,600.15

รวมค่าใช้จ่าย 21,716,013.05

กำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ (19,317,349.54)

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น 45,559,297.73

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น (303,538,500.07)

กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (161,995,072.26)

กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ 5,454,366.54

รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น (414,519,908.06)

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน (433,837,257.60)

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

	<u>จำนวนเงินต้นและ</u> <u>จำนวนหุ้น/หน่วย</u>	<u>มูลค่าตาม</u> <u>ราคาตลาด (บาท)</u>	<u>% of NAV</u>
เงินฝากธนาคาร			
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย		127,369,974.24	4.99%
รวมเงินฝากธนาคาร		127,369,974.24	4.99%
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			97.86%
VIETNAM EQUITY UCITS FUND	1,800,390	1,989,376,207.19	77.92%
LUMEN VIETNAM UCITS FUND	107,167	509,130,020.50	19.94%
รวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ (2,802,044,727.76 บาท)		2,498,506,227.69	97.86%
ทรัพย์สินอื่น		-22,536,326.17	-0.88%
หนี้สินอื่น		-50,344,138.48	-1.97%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		2,552,995,737.28	100.00%
จำนวนหน่วยลงทุน		308,637,412.4972	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		8.2718	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ของรอบปีบัญชี 2565 ตั้งแต่วันที่ 20 มกราคม 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 20 ม.ค. 2565 ถึงวันที่ 30 มิ.ย. 2565 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 20 ม.ค. 2565 ถึงวันที่ 30 มิ.ย. 2565 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ²
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	19,422.35	0.8025
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	453.79	0.0187
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	1,827.27	0.0755
ค่าสอบบัญชี (Audit fee)	0.00	0.0000
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	0.00	0.0000
ค่าภาษีเงินได้	12.60	0.0005
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	0.00	0.0000
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด¹	21,716.01	0.8972

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิถือว่าเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 20 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565
เท่ากับ 2,726,493,697.95 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 38.86%

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) ไม่มี

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity

สำหรับระยะเวลา 6 เดือนของรอบบัญชี 2565 (ตั้งแต่วันที่ 20 มกราคม 2565- 30 มิถุนายน 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 30 มิถุนายน 2565

ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	Commerzbank AG Frankfurt	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	DBS Vicker Securities	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	UOB-Kay Hian Holdings Ltd (Singapore)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) Plc..	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	PIMCO Fund Global Investors Series Plc	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	BlackRock Group Fund	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	BNP Paribas Investment Partners	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	Wellington Management Funds	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	GMO Global Real Return U-AUSD	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	UBS Fund Services S.A.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	T. Rowe Price	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	Franklin Templeton Investments	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	JP Morgan Asset Management	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	Lazard Global Listed Infrastructure	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	Amundi Luxembourg SA	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	Brookfield Global Listed Real Estate UCITS Fund	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	JP Morgan Security (Thailand)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	Citigroup Inc	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
19	Credit Suisse Securities (Hong Kong) Limited	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	CLSA B.V.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	DBS Bank Ltd	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	Goldman Sachs International	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	Morgan Stanley	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	United Overseas Bank Limited	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
25	Brown Brothers Harriman	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน