



A Prudential plc company 

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 20 มกราคม 2565
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	2
ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	3
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า	3
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข	3
ข้อมูลทั่วไปของกองทุน	4
ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง	7
เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV	
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	9
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	11
งบการเงิน	12
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน	25
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	26
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	27
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	27
การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	27
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	28

วันที่ 10 มีนาคม 2566

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสต์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (บลจ.อีสต์สปริง (ประเทศไทย)) ขอส่งรายงานประจำรอบ 1 ปี งวดตั้งแต่วันที่ 20 มกราคม 2565 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึง 31 ธันวาคม 2565 ของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสต์สปริง Vietnam Active Equity มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ภาพรวมตลาดหุ้นเวียดนามในรอบปีที่ผ่านมา ถูกกดดันจากความกังวลเรื่องการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ Fed และอัตราเงินเฟ้อ รวมไปถึงความกังวลเรื่องการขึ้นหุ้นและมาตรการ Anti-Corruption ของภาครัฐต่อสื่อสิทธิมนุษยชนและธนาคารพาณิชย์ อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจเวียดนามยังสามารถโตได้ต่อเนื่อง โดยได้รับแรงหนุนจากการอุปสงค์ภายในประเทศ การขยายตัวในภาคการผลิตเพื่อการส่งออก และ FDI อีกทั้งเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับที่ควบคุมได้ และการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานจะยังเป็นตัวหลักดันสำคัญทางเศรษฐกิจในครึ่งปีหลังของปี 2565

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ดัชนี Vietnam Ho Chi Minh Stock Index ให้ผลตอบแทนลดลงร้อยละ 30.80 ในสกุลเงินบาท และลดลงร้อยละ 34.05 ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ขณะที่กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสต์สปริง Vietnam Active Equity ให้ผลตอบแทนลดลงร้อยละ 34.19

สุดท้ายนี้ บลจ. อีสต์สปริง (ประเทศไทย) ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสต์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสต์สปริง (ประเทศไทย) 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 เวียดนามยังสามารถโตได้ต่อเนื่องที่ระดับร้อยละ 8.02 สูงกว่าเป้าหมายการเติบโตอย่างเป็นทางการที่ 6.0%-6.5% โดยได้รับแรงหนุนจากการอุปสงค์ภายในประเทศ การขยายตัวในภาคการผลิตเพื่อการส่งออก และ FDI ซึ่งช่วยชดเชยผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 และการพุ่งขึ้นของราคาน้ำมัน

ในปี 2565 ยอดการส่งออกเพิ่มขึ้น 10.6% ขณะที่ยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 19.8% และเงินเฟ้อเพิ่มขึ้น 4.55% เศรษฐกิจของเวียดนามขยายตัวอย่างรวดเร็วแม้ว่าจะมีความกังวลจากภาวะเศรษฐกิจถดถอยของโลกและผลกระทบที่มีต่อภาคการส่งออกของเวียดนาม ซึ่งเป็นประเทศผู้ผลิตรายใหญ่ให้สินค้าแบรนด์ดังระดับโลก อาทิ เช่น สิ่งทอ รองเท้า อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ นอกจากนี้ผลกระทบจากระดับราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูง ทำให้นาการกลางเวียดนาม (SBV) ประกาศปรับขึ้นดอกเบี้ย เพื่อควบคุมความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อ

การลงทุนโครงสร้างพื้นฐานในครึ่งปีหลังของปี 2565 จะยังเป็นตัวผลักดันสำคัญทางเศรษฐกิจ เนื่องจากปัจจุบัน 5 เดือนแรกของปีมีการใช้งบประมาณไปเพียงร้อยละ 28 ของปีงบประมาณภาครัฐทั้งปี รายรับในงบประมาณของรัฐเพิ่มขึ้น 20% การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ FDI เพิ่มขึ้น 16% หลังจากสถานการณ์ของการระบาดในเชื้อโอมิครอน ประเด็นที่ดินและ ผู้รับเหมาหลักหลายลง การลงทุนโครงสร้างพื้นฐานก็เป็นประเด็นสำคัญที่สุดเรื่องหนึ่งของรัฐบาลเวียดนามซึ่งน่าจะเร่งผลักดันโครงการต่างๆจากนี้ ประกอบกับสภาวะตลาดหุ้นเวียดนามเริ่มกลับมาสถานะ Risk-on มากขึ้นหลังจากการจัดระเบียบเรื่อง กุฎีค่อรับขึ้นของภาครัฐทำให้ตลาดหุ้นเวียดนามมีเสถียรภาพและความโปร่งใสมากขึ้นในระยะยาว

เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยนโยบายของเวียดนามยังคงอยู่ในระดับสูงที่ 6% เนื่องจากปัญหาเงินเฟ้อเช่นเดียวกับ เศรษฐกิจทั่วโลก ส่งผลให้ดอกเบี้ยสินเชื่อบริษัทอยู่ในระดับสูง ส่งผลกระทบต่อความต้องการซื้อของผู้บริโภคและเป็น แรงกดดันเศรษฐกิจ ดังนั้นปัจจัยที่นักลงทุนยังคงต้องระมัดระวัง อาทิเช่น ตัวเลขการขายอสังหาริมทรัพย์ การชำระหนี้ของธุรกิจ บริษัทอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงตัวเลข NPL

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสต์สปริง Vietnam Active Equity

นโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสต์สปริง Vietnam Active Equity มีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ต่างประเทศ (กองทุนปลายทาง) โดยกองทุนปลายทางมี นโยบายมุ่งเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่อยู่ในประเทศเวียดนามหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกับประเทศเวียดนาม ทั้งนี้ กองทุนจะ ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมข้างต้น ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีสัดส่วนการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีของกองทุนไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ กองทุน โดยผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุน กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสต์สปริง Vietnam Active Equity มีผลตอบแทนลดลง ร้อยละ 34.19 (ดูรายละเอียดในตารางผลการดำเนินงานด้านล่าง)

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่ วันที่ 20 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565

นโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity มีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือ กองทุนรวมอียูต่างประเทศ (กองทุนปลายทาง) โดยกองทุนปลายทางมี นโยบายมุ่งเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่อยู่ในประเทศเวียดนามหรือบริษัทเกี่ยวข้องกับประเทศเวียดนาม 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

ข้อมูลทั่วไปของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์แอสปริง Vietnam Active Equity

วัตถุประสงค์ของโครงการ

เพื่อตอบสนองความต้องการลงทุนของผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนไปยังต่างประเทศ ที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้อง และ/หรือ ที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจ และ/หรือ กริพย์สินส่วนใหญ่มากจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศเวียดนาม

ประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุนรวม: : ตราสารทุน

ประเภทกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษ :

กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds)

ประเภทกองทุนตามการลงทุนในต่างประเทศ : กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

วงเงินการลงทุนในต่างประเทศบางส่วน ไม่เกิน ล้านเหรียญ

นโยบายการกู้ยืม (ถ้ามี) :

บริษัทจัดการอาจกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืนในนามกองทุนรวมได้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ประกาศกำหนด ทั้งนี้ จะทำเพื่อการบริหารสภาพคล่องของกองทุนรวมเท่านั้น

การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) : ลงทุน

1 วัตถุประสงค์ของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า : ที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง (Non-Hedging)

มีนโยบายการลงทุนใน derivatives : แบบไม่ซับซ้อน

2 วิธีการในการคำนวณ Global Exposure limit : Commitment approach

อัตราส่วนการลงทุนใน derivatives สูงสุด (Maximum Global Exposure) ไม่เกิน 100

การลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) : ลงทุน

กลยุทธ์การบริหารกองทุน (Management Style) : มุ่งหวังให้ผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) :

1.Vietnam Ho Chi Minh Stock Index สัดส่วน (%) 100.00

ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัด (Benchmark) ในเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจน ถึงวันที่มีการเปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการเปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

อย่างไรก็ตาม ในกรณีการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดเพื่อให้เป็นไปตามประกาศ เงื่อนไขและข้อกำหนดสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและ/หรือ ประกาศ ข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการใช้เปรียบเทียบ ในกรณีที่ผู้ออกตัวชี้วัดนี้ของตัวชี้วัดไม่ได้จัดทำหรือเปิดเผยข้อมูล/อัตราดังกล่าวอีกต่อไป โดยบริษัทจัดการจะแจ้งเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านการประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

ลักษณะการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน : จ่ายผลตอบแทนแบบไม่ซับซ้อน

รายละเอียดเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ (กองทุนปลายทาง) โดยกองทุนปลายทางมีนโยบายมุ่งเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่อยู่ในประเทศเวียดนามหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกับประเทศเวียดนาม ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมข้างต้น ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีสัดส่วนการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีของกองทุนไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการลงทุน โดยสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ

ส่วนที่เหลือบริษัทจัดการจะลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดทุนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด โดยจะลงทุนทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็น Feeder Fund หรือลงทุนโดยตรงในตราสาร และ/หรือหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ หรือเปลี่ยนกลับมาเป็น Fund of Funds ได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยขึ้นกับสถานการณ์ตลาด และต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน โดยผ่าน www.eastspring.co.th หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงการลงทุนดังกล่าว

ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุนใน กองทุนรวมต่างประเทศ จะอยู่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยกองทุนอาจเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ เช่น กรณีที่ค่าเงินสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ มีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยน (FX Derivatives) บางส่วน อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัดส่วนที่น้อย หรืออาจพิจารณาไม่ป้องกันความเสี่ยงในกรณีที่ค่าเงินสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ มีแนวโน้มแข็งค่า

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management (EPM)) ได้ หรืออาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมทั้งอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ได้ นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated)

รายละเอียดการลงทุนในต่างประเทศ : เป็นไปตามประกาศ

ข้อมูลเพิ่มเติม

เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพัน - แก้ไขชื่อบริหารจัดการ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสต์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพัน - แก้ไขชื่อบริหารจัดการ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ จะมีผลตั้งแต่วันที่ 11 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป โดยมีรายละเอียด ดังนี้

หัวข้อ	ข้อมูลเดิม	ข้อมูลใหม่
ข้อผูกพัน		
1. บริษัทจัดการ ชื่อบริหารจัดการ :	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสต์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด
2. นายทะเบียนหน่วย ลงทุน ชื่อ :	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสต์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

- 1 การลงทุนและผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ
- 2 ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ

1.Vietnam Equity (UCITS) Fund

VIETNAM ID Equity

Export

Page 3/4

Security Desc

1 Profile

2 Performance

3 Holdings

4 Organizational

Holdings As Of 11/30/2022

Portfolio Stats As Of 11/30/2022

Alloc As Of 11/30/2022

6 Top Holdings | MHD »

Name	Position	% Net	Value	Equity	93.83%
10 Phu Nhuan Jewelry JSC	5.75M	8.621%	19.76M	Cash and Other	6.17%
11 FPT Corp	5.09M	6.693%	15.34M		
12 Military Commercial Jo	20.27M	6.214%	14.24M		
13 Vietnam Prosperity JSC	19.05M	5.641%	12.93M		
14 Mobile World Investmen	7.07M	5.495%	12.59M		
15 Duc Giang Chemicals JS	4.52M	4.851%	11.12M		
16 Ha Do Group JSC	8.22M	4.578%	10.49M		
17 Petrovietnam Fertilize	6.13M	4.421%	10.13M		
18 Hung Thinh Land JSC	4.60M	4.053%	9.29M		
19 Investment & Industria	2.42M	3.446%	7.90M		

Top Assets

Top Ind. Group Allocation

Real Estate

21.48%

Banks

17.71%

Retail

14.12%

Chemicals

11.68%

Computers

6.69%

Engineering&...

4.66%

7 Holdings Analysis | PORT »

Top 10 Hldings % Port

54.01

Average P/C

20.41

Median Mkt Cap

1.13B

Average P/S

.98

Avg Wtd Mkt Cap

2.11B

Average P/E

7.44

Avg Div Yield

2.08

Average P/B

1.51

Top Geo. Allocation

Vietnam

93.83%

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 02/28/2023
Management Company	Dragon Capital Management HK Ltd	Last Close	\$ 24.20	
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
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	-3.11	12.31	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	-0.51	7.86	-14.76	-15.15	-2.76	5.33
2023	8.47	-10.40	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--



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.

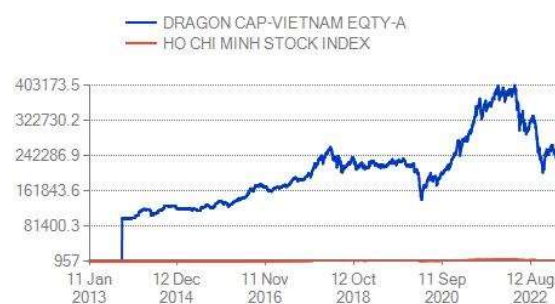
Benchmark: HO CHI MINH STOCK INDEX

Currency: USD

as of 02/28/2023

Performance

	Fund	Bench.
Mean Return 1Y Weekly	-35.34	-29.92
Total Return 3M	2.37	1.65
Total Return 6M	-28.00	-20.59
Total Return 1Y	-39.27	-32.99
Total Return Ytd	-2.81	1.20
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	21.32	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	22.62	19.00
Semivariance 1Y Weekly Ann	35.25	28.93
Standard Dev 1Y Weekly Ann	31.26	26.91
Max Drawdown 1Y	-49.68	-44.32
Max Increase 1Y	31.37	30.03
Kurtosis 1Y Weekly	1.71	2.60
Skewness 1Y Weekly	-0.07	0.23



Risk/Return

	vs Bench.
Excess Return 1Y Weekly Ann	-7.69
Information Ratio 1Y Weekly	-0.85
Jensen Alpha 1Y Weekly	-1.59
Modigliani Rap 1Y Weekly	0.00
Sharpe Ratio 1Y Weekly	-1.22
Sortino Ratio 1Y Weekly	0.68
Treynor Measure 1Y Weekly	-0.34



Benchmark: HO CHI MINH STOCK INDEX

as of 02/28/2023

Currency: USD

Tracking

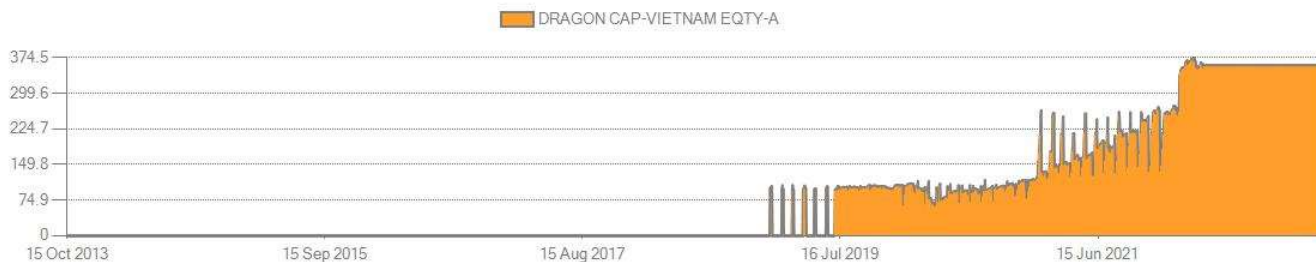
	vs Bench.
Alpha 1Y Weekly	-0.07
Beta 1Y Weekly	1.12
Correlation 1Y Weekly	0.96
Bear Correlation 1Y Weekly	0.89
Bull Correlation 1Y Weekly	0.97
R Squared 1Y Weekly	0.93
Tracking Error 1Y Weekly Ann	8.82



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)

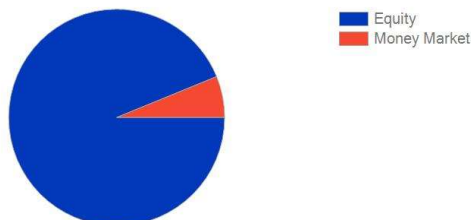
as of 03/31/2022



Asset Allocation

as of 11/30/2022

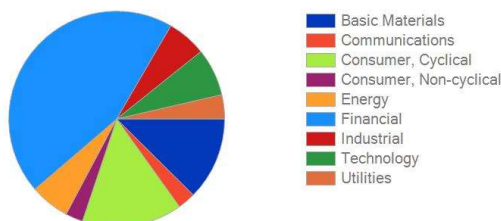
Equity	93.832 %
Money Market	6.168 %



Sector Allocation

as of 11/30/2022

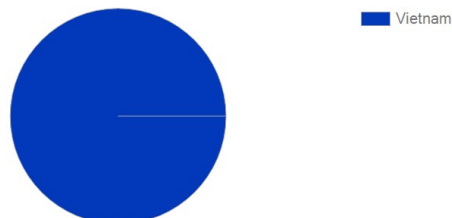
Basic Materials	11.682 %
Communications	2.502 %
Consumer, Cyclical	14.116 %
Consumer, Non-cyclical	2.439 %
Energy	5.591 %
Financial	41.903 %
Industrial	5.511 %
Technology	6.693 %
Utilities	3.394 %



Geo Allocation

as of 11/30/2022

Vietnam	93.832 %
---------	----------



Portfolio Statistics

as of 11/30/2022

% Of Top Ten Holdings	54.01	Avg Price/Earnings	7.44
Fund Turnover	- -	Avg Price/Cash Flow	20.41
Median Mkt Cap (M)	1,132.57	Avg Price/Sales	0.98
Avg Market Cap (mil)	2,111.22	Avg Price/Book Ratio	1.51
Avg Dvd Yield	2.08		

2. Lumen Vietnam Fund

Top-10 positions (at 16.02.2023)

Company	Sector	Weightings
FPT Corp	Communications	6.46 %
VietNam JSC Bank for Ind & Trd	Financial services	5.19 %
Hoa Phat Group Joint Stock Co.	Commodities / Semi-fin. goods	4.44 %
Vietnam National Petroleum Group	Energy	4.39 %
Vincom Retail	Real Estate	4.19 %
GEMADEPT Corporation	Industrial	4.19 %
Saigon Thuong Tin CJSBank	Financial services	3.96 %
Lien Viet Post Joint Stock Commercial Bank Rg	Financial services	3.53 %
Vinhomes	Real Estate	3.39 %
Baoviet Holdings	Financial services	3.37 %
Total		43.11 %

Sectors (at 16.02.2023)

1. Financial services		26.35 %
2. Industrial		13.75 %
3. Real Estate		13.01 %
4. Liquidity		12.97 %
5. Consumer (non-cyclical)		7.62 %
6. Communications		6.46 %
7. Energy		6.32 %
8. Consumer (cyclical)		5.98 %
9. Commodities / Semi-fin. goods		4.93 %
10. other		2.63 %

Lumen Vietnam Fund is an open-end UCITS investment fund incorporated in Liechtenstein. The Fund's objective is to achieve long-term above-average capital gain. The Fund invests at least 51% of its assets in shares of corporates domiciled in or active in Vietnam, listed on exchanges.

Contact Details		Fund Info		as of 02/27/2023
Management Company	IFM Independent Fund Management AG	Last Close	\$ 117.39	
Company Address	IFM Independent Fund Management AG, Landstrasse 30, FL-9494 Schaan, Liechtenstein	Total Assets (mil)	\$ 241.01	
Company Telephone	423 235 04 50 TEL	Total Assets Date	02/27/2023	
Web Site	www.ifm.li	Inception Date	04/20/2018	
Fund Manager	--	Primary Benchmark	--	
Mgr - Start Date	--	Curr	US Dollar	
Transfer Agent	Neue Bank AG	Min Investment	--	
		Ticker	LUMENUS LE	
		ISIN	LI0408681091	

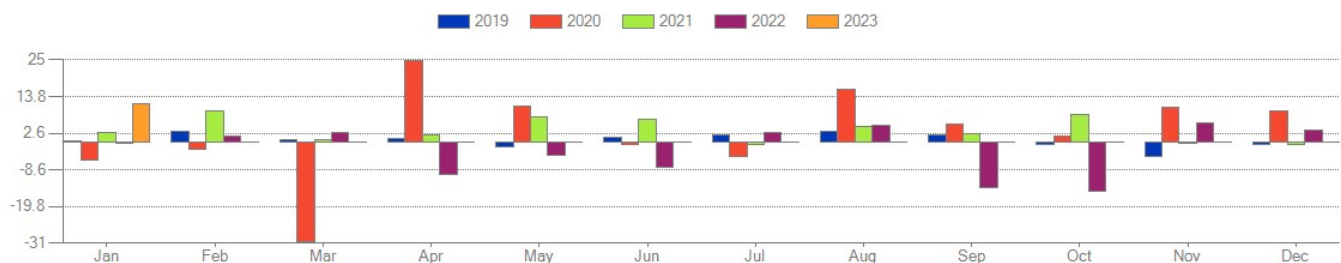
Fees And Expenses		Bloomberg Classification	
Expense Ratio	--	Fund Type	Open-End Fund
Front Load	--	Fund Asset Class Focus	Equity
Fund Mgr Stated Fee	--	Domicile	Liechtenstein
Mgr Stated Perf. Fee	--	Fund Objective	Single Country
High-Water Mark	--	Fund Style	--
Hurdle Rate	--	Fund Market Cap Focus	--
Back Load	--	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
2019	0.25	3.10	0.76	0.92	-1.69	1.38	2.14	3.16	2.21	-0.81	-4.46	-0.91
2020	-5.46	-2.35	-30.51	24.73	10.74	-0.69	-4.46	16.01	5.35	1.68	10.58	9.52
2021	2.86	9.57	0.46	2.07	7.49	6.90	-0.96	4.75	2.30	8.13	-0.50	-0.86
2022	-0.21	1.74	2.95	-9.96	-4.18	-7.82	2.69	4.97	-14.16	-15.22	5.75	3.42
2023	11.46	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--



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:
Currency: USD

as of 02/27/2023

Performance

	Fund	Bench.
Mean Return 1Y Weekly	-23.81	
Total Return 3M	13.89	
Total Return 6M	-19.87	
Total Return 1Y	-28.84	
Total Return Ytd	1.61	
Perf 2021	50.33	
Perf 2020	26.53	
Perf 2019	5.95	
Perf 2018	--	
Perf 2017	--	
Perf 2016	--	
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	22.24	
Semivariance 1Y Weekly Ann	33.87	
Standard Dev 1Y Weekly Ann	30.16	
Max Drawdown 1Y	-47.86	
Max Increase 1Y	43.36	
Kurtosis 1Y Weekly	1.24	
Skewness 1Y Weekly	-0.17	



Risk/Return

	vs Bench.
Excess Return 1Y Weekly Ann	--
Information Ratio 1Y Weekly	--
Jensen Alpha 1Y Weekly	--
Modigliani Rap 1Y Weekly	--
Sharpe Ratio 1Y Weekly	-0.88
Sortino Ratio 1Y Weekly	0.65
Treynor Measure 1Y Weekly	--

Tracking

	vs Bench.
Alpha 1Y Weekly	--
Beta 1Y Weekly	--
Correlation 1Y Weekly	--
Bear Correlation 1Y Weekly	--
Bull Correlation 1Y Weekly	--
R Squared 1Y Weekly	--
Tracking Error 1Y Weekly Ann	--

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.

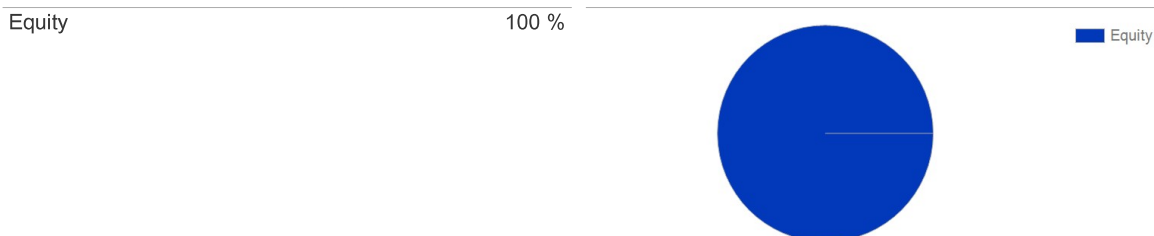
Total Assets (mil)

as of 02/27/2023



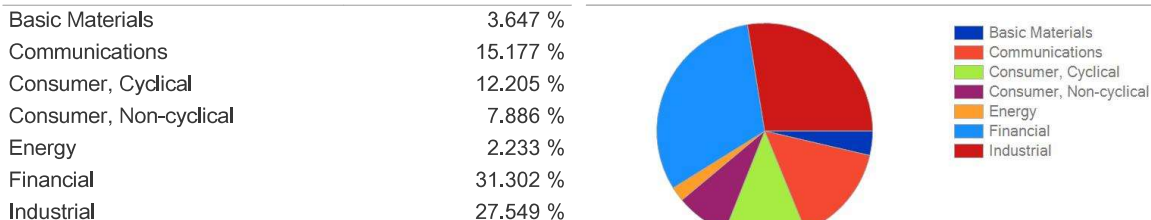
Asset Allocation

as of 05/29/2019



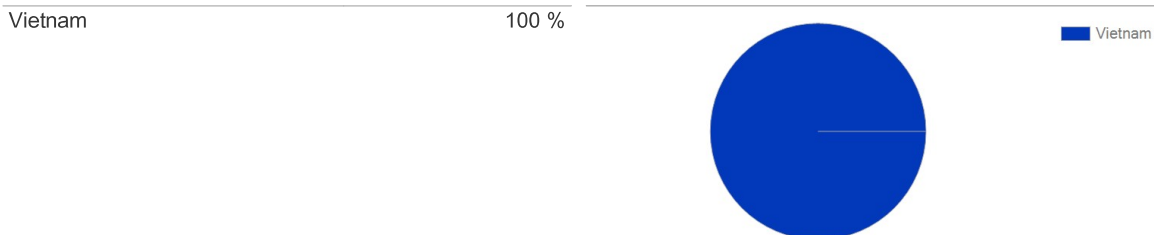
Sector Allocation

as of 05/29/2019



Geo Allocation

as of 05/29/2019



Portfolio Statistics

as of 05/29/2019

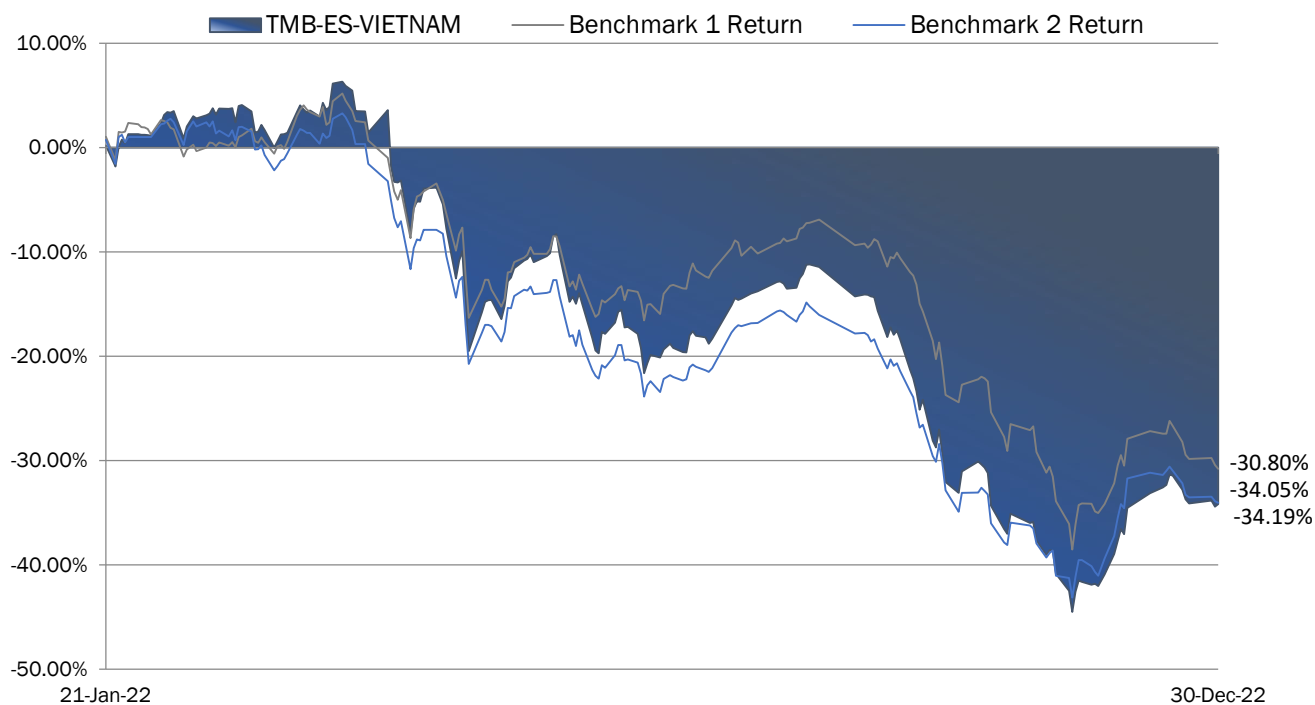
% Of Top Ten Holdings	60.34	Avg Price/Earnings	9.34
Fund Turnover	- -	Avg Price/Cash Flow	13.51
Median Mkt Cap (M)	469.42	Avg Price/Sales	0.88
Avg Market Cap (mil)	922.19	Avg Price/Book Ratio	1.55
Avg Dvd Yield	2.75		

ผลการดำเนินงานระหว่างงวดปีของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งวดบัญชีสิ้นสุดวันที่	30 ธ.ค. 65**
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	9.9979
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	6.5800
กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity	-34.19%
เกณฑ์มาตรฐาน 1***	-30.80%
เกณฑ์มาตรฐาน 2***	-34.05%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	3,017
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	2,321
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างงวดปี (ล้านบาท)	2,564
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวมระหว่างงวดปี (Net cash flow) (ล้านบาท)	+3,373
อัตราขายคืนเฉลี่ยระหว่างงวดปี* (Average redemption rate)	0.36%

* เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย

** จาก 20 ม.ค. 65 ถึง 30 ธ.ค. 65



ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2565

	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ร้อยละต่อปี	(30 ก.ย. 65)	(30 มิ.ย. 65)	(20 ม.ค. 65)
กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity	-13.20%	-20.45%	-34.19%
เกณฑ์มาตรฐาน 1***	-17.89%	-18.93%	-30.80%
เกณฑ์มาตรฐาน 2***	-10.18%	-17.15%	-34.05%

Note***

เกณฑ์มาตรฐาน 1 คือ ดัชนี Vietnam Ho Chi Minh Stock Index สัดส่วน 100% ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เกณฑ์มาตรฐาน 2 คือ ดัชนี Vietnam Ho Chi Minh Stock Index สัดส่วน 100% ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

หมายเหตุ : การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์ จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด ตั้งแต่วันที่ 20 มกราคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 10 กรกฎาคม พ.ศ. 2565 และจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ตั้งแต่วันที่ 11 กรกฎาคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2565 แล้วนั้น

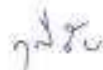
ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด และ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิรัตน์ ลิ้มทองธรรม)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 6 มกราคม พ.ศ. 2566

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสต์สปริง Vietnam Active Equity

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสต์สปริง Vietnam Active Equity (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 20 มกราคม 2565 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสต์สปริง Vietnam Active Equity ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 20 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

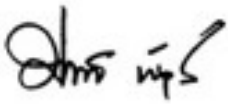
ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามี

ความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ เจ้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของเจ้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของเจ้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของเจ้าพเจ้านั้นขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของเจ้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

เจ้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากเจ้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของเจ้าพเจ้า



(นายประวิทย์ วรรณสนานนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 24 มกราคม 2566

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสทสปริง Vietnam Active Equity

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

	หมายเหตุ	บาท
สินทรัพย์	7	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	2,106,111,608.35
เงินฝากธนาคาร		140,636,799.29
ลูกหนี้		
จากดอกเบี้ย		20,740.70
จากการขายหน่วยลงทุน		22,431,210.18
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	75,595,005.94
ลูกหนี้อื่น		1,926,645.08
รวมสินทรัพย์		2,346,722,009.54
หนี้สิน	7	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		17,898,913.50
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	4,586,475.42
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	3,409,371.32
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		3,111.10
เจ้าหนี้อื่น	5	178,083.11
หนี้สินอื่น		181,480.52
รวมหนี้สิน		26,257,434.97
สินทรัพย์สุทธิ		2,320,464,574.57
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		3,526,915,004.45
ขาดทุนสะสม		
บัญชีรับสมดุล		(215,734,881.13)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(990,715,548.75)
สินทรัพย์สุทธิ		2,320,464,574.57
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		6.5793
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		352,691,500.4447

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสทสปริง Vietnam Active Equity

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 20 มกราคม 2565 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565

	หมายเหตุ	บาท
รายได้	3	
รายได้ดอกเบี้ย		239,046.58
รายได้อื่น	8	10,681,012.44
รวมรายได้		10,920,059.02
ค่าใช้จ่าย	3	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	39,003,234.34
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		911,290.57
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	3,669,463.28
รวมค่าใช้จ่าย		43,583,988.19
ขาดทุนสุทธิ		(32,663,929.17)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3	
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		26,441,131.57
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(790,344,753.25)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(247,063,830.00)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	71,008,530.52
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(18,056,841.46)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(958,015,762.62)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(990,679,691.79)
หัก ภาษีเงินได้	3	(35,856.96)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(990,715,548.75)

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสทสปริง Vietnam Active Equity

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 20 มกราคม 2565 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565

	บาท
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก	
การดำเนินงาน	(990,715,548.75)
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	3,018,091,957.64
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	2,498,728,153.96
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	(2,205,639,988.28)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	2,320,464,574.57
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นงวด	-
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายงวด	2,320,464,574.57

	หน่วย
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>	
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	
หน่วยลงทุนเริ่มแรก	301,809,196.0170
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	280,323,267.3769
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(229,440,962.9492)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	352,691,500.4447

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสทสปริง Vietnam Active Equity

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

	<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ				
	Lumen Vietnam Fund	123,543.283	491,380,362.06	23.33
	Vietnam Equity (UCITS) Fund	1,878,581.82	1,614,731,246.29	76.67
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,896,456,361.60 บาท)			2,106,111,608.35	100.00

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสต์สปริง Vietnam Active Equity

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 20 มกราคม 2565 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสต์สปริง Vietnam Active Equity (“กองทุน”) จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 20 มกราคม 2565 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสต์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน (เดิม บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน จนถึงวันที่ 10 กรกฎาคม 2565) และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน โดยมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนของ บริษัทที่อยู่ในประเทศเวียดนามหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกับประเทศเวียดนามตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนอาจเข้าทำสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สิ้นทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นงวดแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นงวด กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นงวดจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักค่าใช้จ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนกันที่เป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวด สรุปได้ดังนี้

	บาท
	2565
ซื้อเงินลงทุน	4,080,979,230.03
ขายเงินลงทุน	1,210,964,000.00

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีดังต่อไปนี้

	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	20,530,779.89	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,931,556.31	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสต์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	18,472,454.45	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,737,906.97	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)		
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	3,305,088,400.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	3,264,107,600.00	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสต์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	3,139,051.23
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	295,325.06
เจ้าหนี้อื่น	178,083.11

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2565		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	3,677,998,514.60	75,595,005.94	4,586,475.42

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	2,106,111,608.35	-	2,106,111,608.35
ตราสารอนุพันธ์	-	75,595,005.94	-	75,595,005.94
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	4,586,475.42	-	4,586,475.42

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างงวด ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	2,106,111,608.35	2,106,111,608.35
เงินฝากธนาคาร	140,636,799.29	-	-	140,636,799.29
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	20,740.70	20,740.70
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	22,431,210.18	22,431,210.18
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	75,595,005.94	75,595,005.94
ลูกหนี้อื่น	-	-	1,926,645.08	1,926,645.08
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
<u>เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน</u>				
หน่วยลงทุน	-	-	17,898,913.50	17,898,913.50
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	4,586,475.42	4,586,475.42
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	3,409,371.32	3,409,371.32
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	3,111.10	3,111.10
เจ้าหนี้อื่น	-	-	178,083.11	178,083.11
หนี้สินอื่น	-	-	181,480.52	181,480.52

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

<u>รายการ</u>	<u>ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา</u>
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	61,011,344.39
เงินฝากธนาคาร	173,282.98
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	0.80
ลูกหนี้อื่น	55,812.43

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารที่มีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทการลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

8. รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ การจ่ายคืนค่าธรรมเนียมในการจัดการในต่างประเทศให้กับกองทุนตามอัตราที่ตกลงร่วมกันในสัญญา

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 24 มกราคม 2566

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

	<u>จำนวนเงินต้นและ</u> <u>จำนวนหุ้น/หน่วย</u>	<u>มูลค่าตาม</u> <u>ราคาตลาด (บาท)</u>	<u>% of NAV</u>
เงินฝากธนาคาร			
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย		140,657,539.99	6.06%
รวมเงินฝากธนาคาร		140,657,539.99	6.06%
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			90.77%
VIETNAM EQUITY UCITS FUND	1,878,582	1,614,731,246.29	69.59%
LUMEN VIETNAM UCITS FUND	123,543	491,380,362.06	21.18%
รวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ		2,106,111,608.35	90.77%
ทรัพย์สินอื่น		97,177,472.66	4.19%
หนี้สินอื่น		-23,482,046.43	-1.02%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		2,320,464,574.57	100.00%
จำนวนหน่วยลงทุน		352,691,500.4447	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		6.5793	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ของรอบบัญชี 2565 ตั้งแต่วันที่ 20 มกราคม 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 20 ม.ค. 2565 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2565 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 20 ม.ค. 2565 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2565 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ²
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	39,003.23	1.6050
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	911.29	0.0375
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	3,669.46	0.1510
ค่าสอบบัญชี (Audit fee)	0.00	0.0000
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	0.00	0.0000
ค่าภาษีเงินได้	35.86	0.0015
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	0.00	0.0000
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด¹	43,619.84	1.7950

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิถือว่าเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 20 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565
เท่ากับ 2,563,553,290.85 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 47.24%

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) = ไม่มี

รายงานค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 20 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565

รายได้	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ	10,681,012.44	0.4395
รวม	10,681,012.44	0.4395

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Vietnam Active Equity
สำหรับรอบบัญชี 2565 (ตั้งแต่วันที่ 20 มกราคม 2565- 31 ธันวาคม 2565)

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

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

รายงานการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

1	นายธีระคันส์ กุติยะโพธิ์
2	นางสาวดารารัตน์ ประกายทิพย์
3	นางสุวิมล สิริสมบัติยืนยง
4	นายสมิทธิ์ ศักดิ์กำจร
5	นางสาวเชาวนี แก้วมณีเอี่ยม
6	นางสาวธีรณัฐ ธรรมภิรมย์วัฒนา
7	นางสาวพัชรภา มหัทธนากุล
8	นางสาววิภาสรี เกษมสุข
9	นางรัชนิภา พรรคพานิช
10	นายฤทธิพร ส่งเสริมสวัสดิ์
11	นายวสวัตต์ จิรวิชัย
12	นายวิศิษฐ์ ชื่นรัตนกุล
13	นายวีรชัย จันทิมา
14	นายศตวรรษ ก้น
15	นายสิทธิ ธีรกุลชน
16	นางสาวกมลวรรณ ชัยรักษ์วัฒนา
17	นางสาวรุจิรา เข็มเพชร

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

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