eastspring investments

A Prudential plc company

กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity

รายงานประจำรอบ 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565

สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2565

สารบัญ

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

วันที่ 5 กันยายน 2565

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (บลจ. อีสท์สปริง) ขอนำส่งรายงานประจำรอบ 6 เดือน งวดตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2565 ของกองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity มายังผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ในช่วงรอบปีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นของกลุ่มประเทศเกิดใหม่ถูกกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ และการคาดการณ์เกี่ยวกับการยกเลิกมาตรการผ่อนคลายทางการเงินลง เป็นเหตุให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งกดดัน valuation ของหุ้น นอกจากนี้ การดำเนินมาตราการเข้มงวดเพื่อรับมือกับการกลับมาระบาดของ Covid-19 ในประเทศจีน เป็นปัจจัยกดดันผลตอบแทนในตลาดหุ้น ในขณะที่ตลาดหุ้นอินเดียและบราซิลสามารถสร้างผลตอบแทนได้อย่างโดดเด่นจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ และการได้ประโยชน์จากราคาพลังงานที่ปรับตัวขึ้นในช่วงรอบปีที่ผ่านมา

ทั้งนี้ ในรอบบัญชี 6 เดือนที่ผ่านมา ดัชนี MSCI Emerging Markets Index ในสกุลเงินบาทและสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ให้ผลตอบแทนร้อยละ -7.85 และ -16.59 ตามลำดับ ในขณะที่กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity ให้ผลตอบแทนร้อยละ -25.22

สุดท้ายนี้ บลจ.อีสท์สปริง ขอขอบพระคุณผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity

ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน

ในช่วงรอบปีที่ผ่านมา อัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้นมาตั้งแต่ช่วงปลายปี 2564 จนถึงปัจจุบัน จากปัญหาเรื่อง Global Supply Chain และความตึงเครียดระหว่างรัสเซียกับยูเครน ซึ่งหากความขัดแย้งดังกล่าวมีความยืดเยื้อบานปลาย อาจกระทบต่ออุปทานน้ำมันและสินค้าโภคภัณฑ์อื่น ๆ ให้ราคายังอยู่ในระดับสูงขึ้นได้ต่อเนื่อง ธนาคารกลางหลักของโลกหลายแห่งมีแนวโน้มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อควบคุมเงินเฟ้อไม่ให้สูงขึ้นจนเกินอัตราเงินเฟ้อเป้าหมายของธนาคารกลางแต่ละประเทศ โดยล่าสุด ECB ได้ส่งสัญญาณจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือน ก.ค. ซึ่งจะเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งแรกในรอบ 11 ปี ด้าน Fed ได้ทะยอยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายควบคู่ทำการลดขนาดงบดุล โดยล่าสุดได้ปรับขึ้นใน 1 ครั้ง สูงถึงร้อยละ 0.75 ซึ่งสวนทางกับประเทศจีนและญี่ปุ่นที่อัตราเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับที่จัดการได้และอาจจะต้องใช้นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมด้วย

สำหรับนโยบายการเงินของกลุ่มประเทศเกิดใหม่ ธนาคารกลางในหลายๆประเทศได้มีการใช้นโยบายการเงินแบบเข้มงวด เพื่อรับมือกับเงินเฟ้อในประเทศที่สูงขึ้น อาทิ ธนาคารกลางเกาหลีใต้ ธนาคารกลางไต้หวัน ธนาคารกลางบราซิล ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายมาอยู่ที่ร้อยละ 2.25 1.50 และ 13.75 ในขณะที่ ธนาคารกลางจีน (PBoC) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยโครงการเงินกู้ระยะกลาง (MLF) ระยะ 1 ปีลง อยู่ที่ระดับร้อยละ 2.85 และปรับลดอัตราดอกเบี้ยซื้อคืนพันธบัตร (Reverse repurchase rate) ระยะ 7 วันลง อยู่ที่ระดับร้อยละ 2.20 และปรับลดดอกเบี้ยเงินกู้ที่ธนาคารพาณิชย์ให้ลูกค้าชั้นดี (LPR) ลง อยู่ที่ระดับร้อยละ 3.70 ภายหลังตัวเลขเศรษฐกิจส่งสัญญาณชะลอลง เนื่องจากได้รับผลกระทบจากการระบาดของ Omicron และวิกฤตหนี้ภาคอสังหาริมทรัพย์ อาจจะต้องใช้นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมเพื่อช่วยเพิ่มกำลังซื้อในประเทศและพยุงเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบในภาคอสังหาริมทรัพย์เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าเป้าหมายอย่างมาก

กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ประกาศปรับลดตัวเลขคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปี 2565 จากระดับร้อยละ 3.6 อยู่ที่ระดับร้อยละ 3.2 โดยระบุว่าได้รับผลกระทบจากความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน และเศรษฐกิจยังไม่ฟื้นตัวดีจาก COVID-19 อีกทั้งการฟื้นตัวยังมีความแตกต่างกันอย่างมากระหว่างประเทศในกลุ่มพัฒนาแล้ว กับกลุ่ม EM และกำลังพัฒนา นอกจากนี้ การใช้มาตรการ Lockdown ในหลายเมืองของจีนที่มีความสำคัญในอุตสาหกรรมการผลิต ส่งผลให้กิจกรรมเศรษฐกิจในจีนชะลอลง และอาจส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานของโลก ซึ่งแรงกดดันด้านราคาที่เป็นวงกว้างมากขึ้นกดดันให้ธนาคารกลางหลายแห่งในโลกต้องใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวด

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2565

นโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ กองทุน Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund ในหน่วยลงทุนชนิด Class B ซึ่งมีวัตถุประสงค์ที่จะสร้างการเติบโตในเงินลงทุน (ผลตอบแทนสูงสุด) ผ่านการลงทุน ในตราสารทุนที่มีการดำเนินธุรกิจ, มีรายได้, มีทรัพย์สินอยู่ในประเทศ emerging market ตราสารทุนที่กองทุนลงทุนต้องมี market capitalsation free float มากกว่า 1 แสนล้านเหรียญสหรัฐ ณ ขณะที่กองทุนเข้าลงทุน โดยปกติกองทุนจะลงทุนในตราทุนอยู่ระหว่าง 35 ถึง 60 ตัว โดยในรอบบัญชี 6 เดือนที่ผ่านมา กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity มีผลตอบแทนร้อยละ -25.22 (ดูรายละเอียดในตารางผลการดำเนินงานด้านหลัง)

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ไม่มี

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข

ไม่มี

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

1 การลงทุนและผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ

2 ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ

Bloomberg

BAILLIE GIFF WW EM LD CO-BUA — Fund Overview

Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund is an open-end fund incorporated in Ireland. The investment objective of the Fund aims to maximize the total return through investment primarily in a portfolio of companies deriving a substantial part of their assets located in one or more emerging market countries.

Contact Details

Management Company	Baillie Gifford Investment Management Europe Ltd
Company Address	30 HERBERT STREET, DUBLIN IE-D IE D02W329
Company Telephone	- -
Web Site	www.bailliegifford.com
Fund Manager	William Sutcliffe
Mgr - Start Date	- -
Transfer Agent	Brown Brothers Harriman Fund Administration Services Ireland Ltd

Fund Info — as of 08/12/2022

Last Close	$ 15.59
Total Assets (mil)	$ 367.89
Total Assets Date	08/12/2022
Inception Date	07/23/2015
Primary Benchmark	- -
Curr	US Dollar
Min Investment	US Dollar 1,000,000.00
Ticker	BGWEBUA ID
ISIN	IE00BW0DJL69

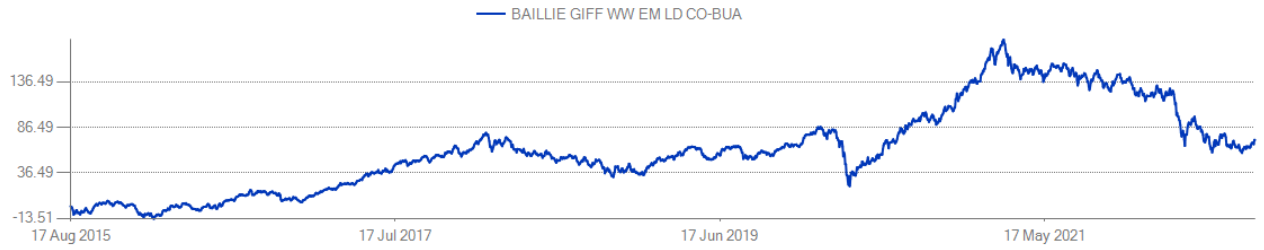
Fees And Expenses

Expense Ratio	0.82
Front Load	0.00
Fund Mgr Stated Fee	0.72
Mgr Stated Perf. Fee	0.00
High-Water Mark	- -
Hurdle Rate	- -
Back Load	0.00
Early Withdraw Fee	- -

Bloomberg Classification

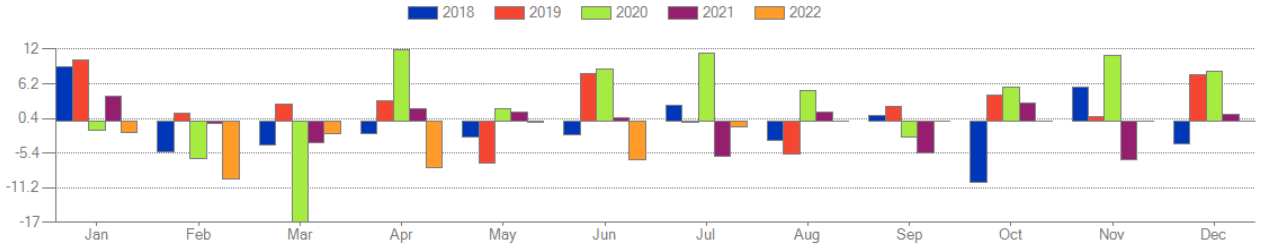
Fund Type	Open-End Fund
Fund Asset Class Focus	Equity
Domicile	Ireland
Fund Objective	Emerging Market Stock
Fund Style	- -
Fund Market Cap Focus	Mid-cap
Fund Geographical Focus	Global
Fund Currency Focus	- -

Total Return Chart



Seasonality

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2018	9.08	-5.12	-4.08	-2.06	-2.72	-2.35	2.62	-3.33	0.92	-10.33	5.57	-3.93
2019	10.18	1.36	2.85	3.41	-7.08	7.81	-0.14	-5.60	2.49	4.36	0.79	7.73
2020	-1.53	-6.38	-16.87	11.97	1.98	8.59	11.27	5.07	-2.76	5.58	10.86	8.30
2021	4.20	-0.38	-3.72	2.08	1.38	0.55	-5.87	1.43	-5.36	2.99	-6.54	1.13
2022	-1.93	-9.68	-2.20	-7.80	-0.19	-6.42	-1.04	- -	- -	- -	- -	- -



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

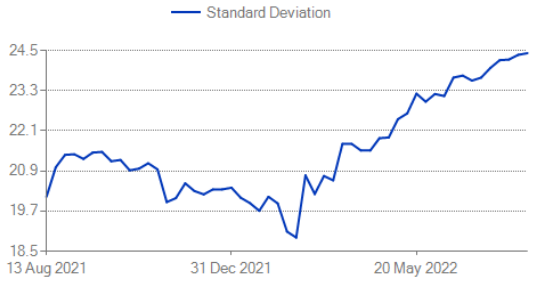
as of 08/12/2022

Performance

	Fund	Bench.
Mean Return 1Y Weekly	-26.22	
Total Return 3M	8.61	
Total Return 6M	-23.59	
Total Return 1Y	-29.46	
Total Return Ytd	-22.95	
Perf 2021	-8.54	
Perf 2020	36.94	
Perf 2019	30.27	
Perf 2018	-15.91	
Perf 2017	52.70	
Perf 2016	6.05	
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	18.21	
Semivariance 1Y Weekly Ann	26.55	
Standard Dev 1Y Weekly Ann	24.66	
Max Drawdown 1Y	-36.40	
Max Increase 1Y	19.28	
Kurtosis 1Y Weekly	-0.55	
Skewness 1Y Weekly	-0.26	



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	-1.09
Sortino Ratio 1Y Weekly	0.76
Treynor Measure 1Y Weekly	- -

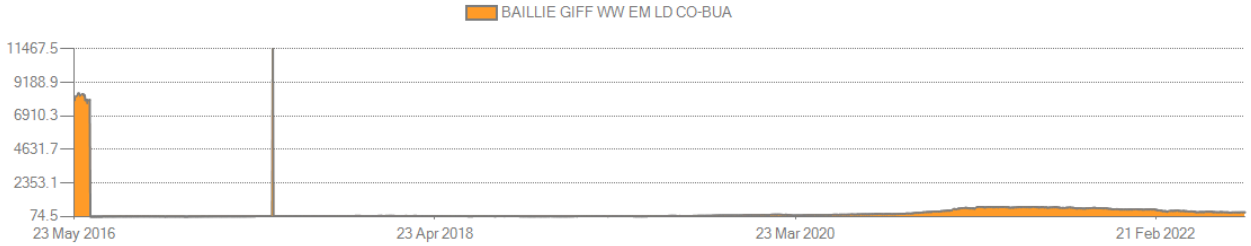
Tracking

	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)

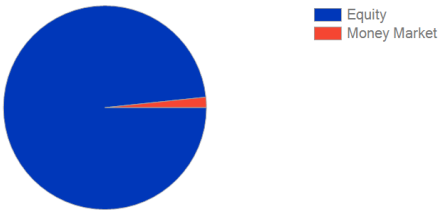
as of 08/12/2022



Asset Allocation

as of 04/30/2022

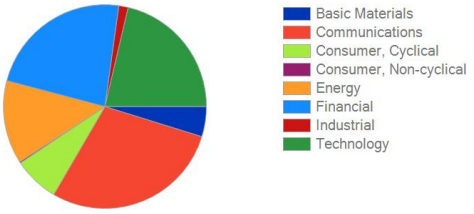
Equity	98.356 %
Money Market	1.644 %



Sector Allocation

as of 04/30/2022

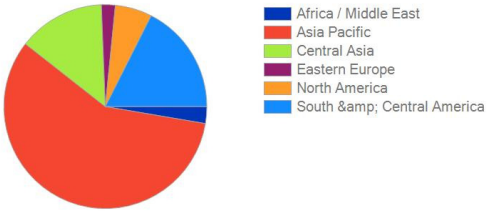
Basic Materials	4.692 %
Communications	28.181 %
Consumer, Cyclical	7.146 %
Consumer, Non-cyclical	0.196 %
Energy	12.995 %
Financial	22.726 %
Industrial	1.462 %
Technology	20.959 %



Geo Allocation

as of 04/30/2022

Africa / Middle East	2.618 %
Asia Pacific	56.945 %
Central Asia	13.596 %
Eastern Europe	2.163 %
North America	5.791 %
South & Central America	17.243 %



Portfolio Statistics

as of 04/30/2022

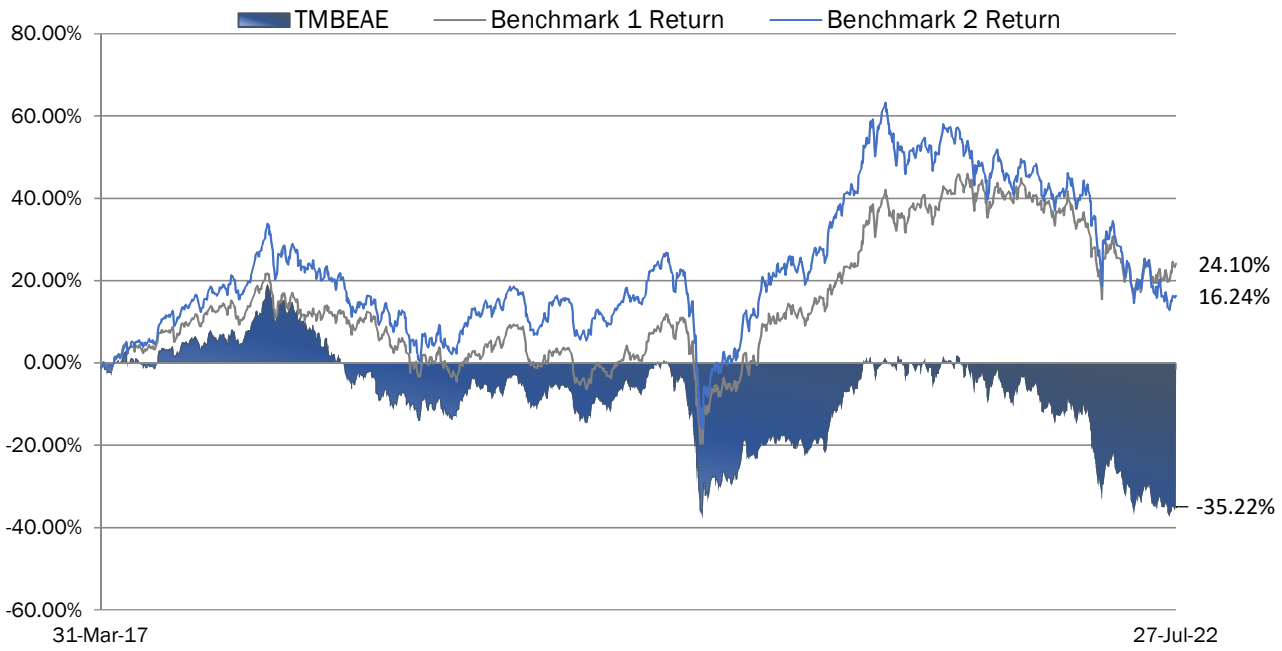
% Of Top Ten Holdings	53.19	Avg Price/Earnings	10.27
Fund Turnover	- -	Avg Price/Cash Flow	5.76
Median Mkt Cap (M)	84,865.59	Avg Price/Sales	1.61
Avg Market Cap (mil)	158,635.20	Avg Price/Book Ratio	1.65
Avg Dvd Yield	5.34		

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	27 ก.ค. 65	31 ม.ค. 65	30 ก.ค. 64	29 ม.ค. 64	31 ก.ค. 63
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	8.6647	9.5157	9.5540	8.0529	9.2959
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	6.4793	8.6647	9.5157	9.5540	8.0529
กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity	-25.22%	-8.94%	-0.40%	18.64%	-13.37%
เกณฑ์มาตรฐาน 1**	-7.85%	-3.32%	6.69%	19.06%	3.38%
เกณฑ์มาตรฐาน 2**	-16.59%	-4.59%	-2.76%	24.07%	3.08%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	2,987	3,432	3,930	3,824	6,592
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	2,063	2,987	3,432	3,930	3,824
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างงวดครึ่งปี (ล้านบาท)	2,412	3,230	3,811	3,837	4,852
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวมระหว่างงวดครึ่งปี (Net cash flow) (ล้านบาท)	-179	-149	-479	-569	-1,803
อัตราขายคืนเฉลี่ยระหว่างงวดครึ่งปี* (Average redemption rate)	0.08%	0.06%	0.12%	0.15%	0.34%

* เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย



ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity ณ วันที่ 27 กรกฎาคม 2565

ร้อยละต่อปี	ย้อนหลัง 3 เดือน (29 เม.ย. 65)	ย้อนหลัง 6 เดือน (31 ม.ค. 65)	ย้อนหลัง 1 ปี (30 ก.ค. 64)	ย้อนหลัง 3 ปี (31 ก.ค. 62)	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (30 มี.ค. 60)
กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity	-8.39%	-25.22%	-32.13%	-11.14%	-7.82%
เกณฑ์มาตรฐาน 1**	+0.14%	-7.85%	-10.99%	+6.98%	+4.14%
เกณฑ์มาตรฐาน 2**	-6.85%	-16.59%	-20.57%	+0.76%	+2.86%

Note**

เกณฑ์มาตรฐาน 1 คือ ดัชนี MSCI Emerging Net Total Return ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เกณฑ์มาตรฐาน 2 คือ ดัชนี MSCI Emerging Net Total Return สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

หมายเหตุ : การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ธนาคารกสิกรไทย
KASIKORNBANK

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด ตั้งแต่วันที่1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 10 กรกฎาคม พ.ศ. 2565 และ จัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ตั้งแต่วันที่ 11 กรกฎาคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2565 แล้วนั้น

ข้าพเจ้าเห็นว่าบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด และ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)
รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 9 สิงหาคม พ.ศ. 2565

กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity

งบดุลแสดงฐานะการเงิน (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2565

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 2,596,224,259.57 บาท)	2,079,565,448.17
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	56,127,380.96
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	4,974.81
จากการขายหน่วยลงทุน	1,182,903.06
รวมสินทรัพย์	2,136,880,707.00
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	2,526,121.52
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	52,255,940.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	3,078,950.17
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	746.22
หนี้สินอื่น	180,036.78
รวมหนี้สิน	58,041,794.69
สินทรัพย์สุทธิ	2,078,838,912.31
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	3,185,172,065.01
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	1,536,557,149.62
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(2,642,890,302.32)
สินทรัพย์สุทธิ	2,078,838,912.31
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	6.5280
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2565 (หน่วย)	318,447,775.9347

กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

สำหรับ 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2565

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	29,815.23
รายได้อื่น	1,684,141.09
รวมรายได้	1,713,956.32
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	19,135,860.09
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	382,717.23
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,800,320.79
รวมค่าใช้จ่าย	21,318,898.11
กำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	(19,604,941.79)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(103,662,384.96)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(404,213,302.72)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(167,035,504.75)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(33,499,705.02)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	943,843.51
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(707,467,053.94)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(727,071,995.73)
หัก ภาษีเงินได้	(4,472.14)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(727,076,467.87)

กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2565

	จำนวนเงินต้นและจำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% of NAV
เงินฝากธนาคาร			
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย		56,132,355.77	2.70%
รวมเงินฝากธนาคาร		**56,132,355.77**	**2.70%**
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			**100.03%**
Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund	3,783,512	2,079,565,448.17	100.03%
รวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ (ราคาทุน 2,596,224,259.57 บาท)		**2,079,565,448.17**	**100.03%**
ทรัพย์สินอื่น		-51,072,470.94	-2.46%
หนี้สินอื่น		-5,786,420.69	-0.27%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		**2,078,838,912.31**	**100.00%**
จำนวนหน่วยลงทุน		318,447,775.9347	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		6.5280	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิด ทีเอ็มบี Emerging Active Equity

สำหรับ 6 เดือนแรกของรอบปีบัญชี 2565/2566 ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 ก.พ. 2565 ถึงวันที่ 31 ก.ค. 2565 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 ก.พ. 2565 ถึงวันที่ 31 ก.ค. 2565 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ[2]
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	19,135.86	0.8025
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	382.72	0.0161
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	1,800.32	0.0755
ค่าสอบบัญชี (Audit fee)	0.00	0.0000
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ภาษีเงินได้	4.47	0.0004
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	0.00	0.0000
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด[1]	21,323.37	0.8945

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิถัวเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2565 เท่ากับ 2,404,292,146.95 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 0

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) = ไม่มี

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity

สำหรับระยะเวลา 6 เดือนแรกของรอบปีบัญชี 2565/2566 (ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565 - 31 กรกฎาคม 2565)

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัท 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 > รายงานการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ https://www.sec.or.th

รายงานการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกองทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 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