



กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Core Equity
รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563
สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	2
ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	4
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า	4
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข	4
ข้อมูลทั่วไปของกองทุน	5
ข้อมูลของกองทุนรวมทั้งลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV	9
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	10
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	12
งบการเงิน	13
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน	28
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	29
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	30
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	30
การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	30
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	30

วันที่ 1 กันยายน 2564

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ. ทหารไทย) นำส่งรายงานประจำปี รอบ 1 ปี งวดตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึง 30 มิถุนายน 2564 ของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Core Equity

ในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นโลกเริ่มปรับตัวขึ้นจากสภาพคล่องที่เข้ามาในระบบอย่างมากจากมาตรการการเงินและการคลังของหลายๆประเทศ ที่ประกาศใช้เพื่อบรรเทาผลกระทบจาก Covid-19 และบางประเทศสามารถเริ่มทยอยเปิดเมือง ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจต่างๆสามารถดำเนินต่อไปได้ นอกจากนี้ ความคืบหน้าของการพัฒนาวัคซีนเพื่อต้าน Covid-19 ยังเป็นปัจจัยบวกที่คอยสนับสนุนให้ตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นต่อไปได้ ซึ่งสวนทางกับราคาของพันธบัตรรัฐบาลที่ปรับตัวลดลงจากภาวะ risk on อย่างไรก็ดี ในช่วงกลางเดือนกุมภาพันธ์ นักลงทุนได้มีความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ ภายหลังที่ได้คาดการณ์ว่ามีความเป็นไปได้ที่แผนกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯจะมีวงเงินสูงถึง 1.9 ล้านล้านเหรียญฯ และได้รับแรงหนุนจากการที่หลายๆประเทศเตรียมกลับมาเปิดประเทศอีกครั้ง ประกอบกับผลของฐานที่ต่ำหรือ Low Base effect ซึ่งจากความกังวลในเงินเฟ้อนี้ ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ทำให้เกิดภาพของ Steepening yield curve ซึ่งกดดัน valuation ของหุ้น

ทั้งนี้ในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ดัชนี MSCI World Index- USD (Net Total Return) ให้ผลตอบแทนร้อยละ 44.40 ในสกุลเงินบาท และร้อยละ 39.04 ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ขณะที่กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Core Equity ให้ผลตอบแทนร้อยละ 37.58

สุดท้ายนี้ บลจ. ทหารไทย ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์สปริง Global Core Equity

ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน

ในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมา เศรษฐกิจของตลาดหุ้นโลกเริ่มทรงตัวภายหลังถูกกดดันจากการระบาดของไวรัส Covid-19 ที่ลุกลามอย่างหนักและแพร่ระบาดไปทั่วโลก หลายประเทศได้ยับยั้งการระบาดโดยการประกาศปิดเมือง ปิดประเทศ ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจหยุดชะงักเป็นวงกว้างและกินระยะเวลาานกว่า 3-4 เดือน หลายประเทศจำเป็นต้องออกนโยบายทั้งนโยบายการเงินและการคลังขนาดใหญ่เพื่อประคองเศรษฐกิจในประเทศให้สามารถดำเนินต่อไปและสามารถกลับมาฟื้นตัวได้ภายหลังที่มีวัคซีนป้องกัน Covid-19

ด้านนโยบายการเงิน Fed มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0 - 0.25 พร้อมระบุว่าคงอยู่ที่ระดับดังกล่าวจนกว่าตลาดแรงงานจะอยู่ในระดับการจ้างงานเต็มอัตราและเงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นสู่ระดับร้อยละ 2 ทั้งนี้ สามารถเกินระดับดังกล่าวได้เป็นระยะเวลาหนึ่ง อีกทั้ง จะเข้าซื้อสินทรัพย์ที่อัตราปัจจุบันที่ 120 พันล้านดอลลาร์ต่อเดือนเป็นอย่างน้อย ECB มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ -0.50 และให้คงมาตรการเข้าซื้อพันธบัตรในโครงการ PEPP (Pandemic Emergency Purchase Program) ที่อัตรา 1.85 พันล้านยูโรไปจนถึงเดือนมีนาคม 2565 และการเข้าซื้อสินทรัพย์แบบปกติที่อัตรา 20 พันล้านยูโรต่อเดือน นอกจากนี้ ยังคงเพิ่มสภาพคล่องในระบบผ่านโครงการเงินกู้ดอกเบี้ยต่ำ โดยเฉพาะ TLTRO3 ที่จะดำเนินการจนถึงเดือนมิถุนายน 2565 BoJ มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ -0.10 และคงเป้าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี (Yield Curve Control) ไว้ที่ประมาณ “0%” แต่สามารถเคลื่อนไหวในรอบที่กว้างขึ้นที่ระดับร้อยละ -0.25 ถึง 0.25 นอกจากนี้ ได้คงวงเงินการเข้าซื้อ ETFs และ REITs สูงสุด (Upper Limit) ต่อปีที่ 12 ล้านล้านเยนและ 180 ล้านล้านเยน ตามลำดับ โดยยกเลิกเป้าการเข้าซื้อต่อปี

สำหรับปี 2563 อัตราการเติบโตของประเทศสหรัฐฯ กลุ่มประเทศยุโรป ประเทศญี่ปุ่น หดตัวร้อยละ 2.5 6.2 และ 4.8 ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม ประเทศจีนสามารถเติบโตได้ที่ร้อยละ 2.3 ทั้งนี้ ในปี 2564 IMF คาดเศรษฐกิจโลกจะฟื้นตัวเป็นร้อยละ 6.0 โดยคาดว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะขยายตัวที่ร้อยละ 7.0 เพิ่มขึ้นจากการคาดการณ์เมื่อเดือนเมษายนที่ระดับร้อยละ 6.4 ส่วนเศรษฐกิจของกลุ่มยูโรโซนคาดว่าจะเติบโตร้อยละ 4.6 ปีนี้ หลังจากหดตัวที่ร้อยละ 6.5 ปีที่แล้ว ขณะที่เศรษฐกิจจีนและอินเดีย คาดว่าจะขยายตัวที่ระดับร้อยละ 8.1 และ 9.5 ตามลำดับ ตามรายงานการคาดการณ์ของ IMF พบว่า มีช่องว่างมากขึ้นระหว่างประเทศที่ร่ำรวยและยากจน รวมทั้งประเทศที่มีวัคซีนเหลือพอกับประเทศที่ยังขาดแคลนวัคซีน กล่าวคือ ในขณะที่ IMF คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจของประเทศพัฒนาแล้วจะขยายตัวเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 5.6 ในปีนี้ แต่กลับปรับลดตัวเลขการคาดการณ์อัตราการเติบโตของประเทศกำลังพัฒนาและประเทศเศรษฐกิจเกิดใหม่ จากร้อยละ 6.7 เมื่อเดือนเมษายน เป็นร้อยละ 6.3

ทั้งนี้ ในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นโลกเริ่มปรับตัวขึ้นในเดือนเมษายนจากสภาพคล่องที่เข้ามาในระบบอย่างมากจากมาตรการการเงินและการคลังของหลายๆประเทศ ที่ประกาศใช้เพื่อบรรเทาผลกระทบจาก Covid-19 และบางประเทศสามารถเริ่มทยอยเปิดเมือง ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจต่างๆสามารถดำเนินต่อไปได้ นอกจากนี้ ความคืบหน้าของการพัฒนาวัคซีนเพื่อต้าน Covid-19 ยังเป็นปัจจัยบวกที่คอยสนับสนุนให้ตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นต่อไปได้ กลุ่มอุตสาหกรรมที่ทำผลตอบแทนได้ดี ได้แก่ Technology Healthcare และ Consumer Discretionary นอกจากนี้ ผลการเลือกตั้งของสหรัฐฯเป็นอีกหนึ่งปัจจัย

บวกต่อตลาดหุ้น โดยการที่นาย Joe Biden ชนะการเลือกตั้ง และพรรค Democrat ครองเสียงข้างมากทั้งในสภาผู้แทนฯ และวุฒิสภา จะมีเม็ดเงินกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ในปี 2564 และความตึงเครียดจากสงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯจะลดลง

อย่างไรก็ดี ในช่วงกลางเดือนกุมภาพันธ์ นักลงทุนได้มีความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ ภายหลังจากที่ได้คาดการณ์ว่ามีความเป็นไปได้ที่แผนกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯจะมีวงเงินสูงถึง 1.9 ล้านล้านเหรียญฯ และได้รับแรงหนุนจากการที่หลายๆประเทศเตรียมกลับมาเปิดประเทศอีกครั้ง ประกอบกับผลของฐานที่ต่ำหรือ Low Base effect ซึ่งจากความกังวลในเงินเฟ้อนี้ ส่งผลให้อัตรผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ทำให้เกิดภาพของ Steepening yield curve ซึ่งกดดัน valuation ของหุ้น ก่อนจะปรับขึ้นไปได้จากการที่ประเทศพัฒนาแล้ว อาทิ สหรัฐฯ สหภาพยุโรป ได้มีความคืบหน้าในการฉีดวัคซีนป้องกัน Covid-19 ให้ประชาชนในประเทศเพิ่มมากขึ้น

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีเอสสปริง Global Core Equity

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีเอสสปริง Global Core Equity เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ กองทุน Goldman Sachs Global CORE® Equity Portfolio มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อเพิ่มมูลค่าเงินลงทุน โดยกองทุนจะลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินในตราสารทุน และ/หรือตราสารที่มีความเกี่ยวข้องกับตราสารทุน (equity related transferable securities) และกองทุน ซึ่งมีการลงทุนกระจายอยู่ทุกประเทศทั่วโลก โดยในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีเอสสปริง Global Core Equity มีผลตอบแทนร้อยละ 37.58 (ดูรายละเอียดในตารางผลการดำเนินงานด้านหลัง)

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Core Equity เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ กองทุน Goldman Sachs Global CORE® Equity Portfolio โดยกองทุน Goldman Sachs Global CORE® Equity Portfolio มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อเพิ่มมูลค่าเงินลงทุน โดยกองทุนจะลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินในตราสารทุน และ/หรือตราสารที่มีความเกี่ยวข้องกับตราสารทุน (equity related transferable securities) และกองทุน ซึ่งมีการลงทุนกระจายอยู่ทุกประเทศทั่วโลก

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ไม่มี

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข

ไม่มี

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลทั่วไปของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Core Equity

วัตถุประสงค์ของโครงการ

เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนของกองทุนให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของกองทุน Goldman Sachs Global CORE® Equity Portfolio โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนส่วนที่เหลือลงทุนในหลักทรัพย์อื่นใดที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

ประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุน : กองทุนรวมตราสารแห่งทุน

ประเภทกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษ :

- กองทุนฟีดเดอร์ (Feeder Fund)

ชื่อกองทุนหลัก (กรณี Feeder Fund) : กองทุน Goldman Sachs Global CORE® Equity Portfolio

กองทุนหลักจดทะเบียนซื้อขายในประเทศ : ลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) เป็นกองทุน UCITS

ประเภทกองทุนตามการลงทุนในต่างประเทศ : กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

นโยบายการกู้ยืม (ถ้ามี) : ไม่มี

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 100.00

การลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) : ลงทุน

กลยุทธ์การบริหารกองทุน (Management Style) : อื่น ๆ

1. กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Core Equity มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (Passive Management)

2. กองทุน Goldman Sachs Global CORE® Equity Portfolio (กองทุนหลัก) มีกลยุทธ์ในการบริหารแบบเชิงรุก (Active)

ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) : MSCI World Index - USD (Net Total Return)

การลงทุนในกองทุนรวมนี้ ควรเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดของกองทุนหลักคือ MSCI World Index - USD (Net Total Return) ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

ทั้งนี้ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัด (Benchmark) ในเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจน ถึงวันที่มีการเปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการเปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์

5 กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Core Equity

ของบริหารจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้ ทั้งนี้ เป็นไปตามที่ประกาศ
สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนด

อย่างไรก็ตาม ในกรณีการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดเพื่อให้เป็นไปตามประกาศ เงื่อนไขและข้อกำหนดสมาคมบริหารจัดการลงทุนและ/
หรือ ประกาศ ข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม และ/
หรือ การเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการใช้เปรียบเทียบ ในกรณีที่ผู้ออกตัวชี้วัดนี้ของตัวชี้วัดไม่ได้จัดทำหรือเปิดเผยข้อมูล/อัตรา
ดังกล่าวอีกต่อไป โดยบริหารจัดการจะแจ้งเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านการประกาศในเว็บไซต์ของ
บริหารจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

ลักษณะการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน : จ่ายผลตอบแทนแบบไม่ซับซ้อน

รายละเอียดเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :

กองทุนจะเป็นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว คือ กองทุน Goldman Sachs Global CORE®
Equity Portfolio (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class I Shares (Acc.) (Snap) ซึ่งเป็น Class ที่เสนอขายผู้ลงทุนสถาบัน
ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ซึ่งจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ดำเนินงานตามระเบียบของ
UCITS กองทุนหลักดังกล่าวบริหารจัดการโดย Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited และลงทุน
ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

ทั้งนี้ กองทุนหลัก มีการระดมเงินจากนักลงทุนในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และนำไปลงทุนในรูปสกุลเงินประเทศตามแต่ละ
ประเทศที่กองทุนหลักลงทุน

ส่วนที่เหลือบริหารจัดการจะลงทุนในหลักทรัพ์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต.
หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด โดยจะลงทุนทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ

บริหารจัดการขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็น Fund of Funds หรือลงทุน
โดยตรงในตราสาร และ/หรือหลักทรัพ์ต่างประเทศได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้
ให้เป็นดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยขึ้นกับสถานการณ์ตลาด และต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง
บริหารจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน โดยผ่าน www.tmbameastspring.com หรือ
ช่องทางอื่นใดที่บริหารจัดการกำหนด ก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงการลงทุนดังกล่าว

ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุนในกองทุนหลักจะอยู่ในรูปของเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยกองทุนอาจเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
(Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามดุลยพินิจของผู้จัดการ
กองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ เช่น กรณี
ที่ค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ มีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกัน
ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยน (FX Derivatives) บางส่วน อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนใน
สัดส่วนที่น้อย หรืออาจพิจารณาไม่ป้องกันความเสี่ยงในกรณีที่ค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐมีแนวโน้มแข็งค่า

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management (EPM)) ได้ หรืออาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมทั้งอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ได้ นอกจากนี้ การลงทุนทั้งในและต่างประเทศอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใด หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

รายละเอียดการลงทุนในต่างประเทศ : เน้นลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ ไม่เกินวงเงินที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. หรือธนาคารแห่งประเทศไทย หรือหน่วยงานภาครัฐอื่นใด

ข้อมูลเพิ่มเติม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ.ทหารไทย) ได้ขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการแบบขอความเห็นชอบเป็นการทั่วไป กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) เพื่อปรับปรุงข้อมูลเกี่ยวกับ ชื่อเว็บไซต์ (Website) อีเมล (Email Address) เบอร์โทรศัพท์และเบอร์โทรสาร ของ บลจ.ทหารไทย โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 17 มกราคม 2563 เป็นต้นไป ทั้งนี้ เพื่อให้ข้อมูลเป็นปัจจุบัน สรุปรายละเอียด ดังนี้

เรื่อง	ข้อมูลปัจจุบัน
1. Website และ Email Address	Website : www.tmbameastspring.com Email: marketing@tmbameastspring.com
2.เบอร์โทรศัพท์ และเบอร์โทรสาร	โทรศัพท์ 0-2838-1800 โทรสาร 0-2838-1700 ถึง 1701, 0-2838-1703 ถึง 1708 และ 0-2838-1710 ถึง 1712

ข้อมูลเพิ่มเติม

ข้อมูลเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการภายใต้การจัดการ เพื่อเปลี่ยนแปลงที่อยู่ของ บลจ.ทหารไทย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (TMBAM Eastspring) ได้มีการขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการภายใต้การจัดการ เพื่อเปลี่ยนแปลงที่อยู่ของบริษัท และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ได้ให้ความเห็นชอบเป็นการทั่วไปแล้ว ทั้งนี้ จะมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2564 เป็นต้นไป โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ที่อยู่เดิม	ที่อยู่ใหม่
ชั้น 32 อาคาร अबดุลราฮิม เพลส 990 ถนนพระราม 4 เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 32nd Floor, Abdulrahim Place, 990 Rama IV Rd. Silom, Bangrak, Bangkok 10500 Thailand	ชั้น 9 อาคาร มิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ 944 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 9 th floor, Mitrtown Office Tower 944 Rama 4 Road, Wangmai Pathumwan, Bangkok 10330

ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

- 1 การลงทุนและผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ
- 2 ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ

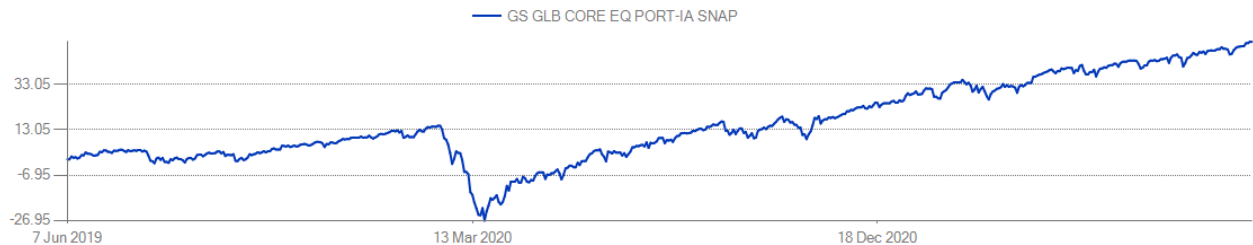
GSGMIAS L \$ NA 15.37 -0.01				
On 03 Sep				
GSGMIAS LX Equity		Export	Page 3/4 Security Description	
1) Profile		2) Performance		3) Holdings
4) Organizational				
Holdings As Of 02/28/2021		Portfolio Stats As Of 02/28/2021		Alloc As Of 02/28/2021
6) Top Holdings MHD »				Top Assets
Name	Position	% Net	Value	Equity 100.66%
10) Sony Group Corp	414.80k	7.813%	4.61B	Cash and Other -.66%
11) Konami Holdings Corp	598.00k	6.918%	4.08B	
12) Nintendo Co Ltd	60.00k	6.580%	3.89B	
13) ORIX Corp	2.02M	6.160%	3.64B	
14) Takeda Pharmaceutical Co Ltd	990.00k	6.006%	3.55B	
15) M3 Inc	373.90k	5.336%	3.15B	
16) Honda Motor Co Ltd	960.10k	4.735%	2.80B	Top Ind. Group Allocation
17) Mitsubishi Electric Corp	1.73M	4.605%	2.72B	Internet 10.10%
18) Fujitsu Ltd	173.00k	4.501%	2.66B	Home Furnishi... 9.89%
19) NEC Corp	420.70k	4.133%	2.44B	Computers 9.52%
				Software 8.09%
				Diversified Fin... 7.17%
				Toys/Games/... 6.58%
7) Holdings Analysis PORT »				Top Geo. Allocation
<small> 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 2021 Bloomberg Finance L.P. SN 1047831 ICT GMT+7:00 6542-5752-170 06-Sep-2021 15:37:35 </small>				

Goldman Sachs Global CORE Equity Portfolio is an open-end investment fund incorporated in Luxembourg. The Fund's objective is capital appreciation. The Fund invests in securities of companies anywhere in the world.

Contact Details		Fund Info		as of 09/03/2021
Management Company	Goldman Sachs Asset Management Fund Services Ltd	Last Close		\$ 15.37
Company Address	c/o State Street Bank Luxembourg, 49 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duche de Luxembourg	Total Assets (mil)		\$ 4,108.80
Company Telephone	352-46-40-10-1	Total Assets Date		09/03/2021
Web Site	www.goldmansachs.com	Inception Date		06/06/2019
Fund Manager	Len Ioffe	Primary Benchmark		--
Mgr - Start Date	10/01/2004	Curr		US Dollar
Transfer Agent	RBC Investor Services Bank SA	Min Investment		US Dollar 1,000,000.00
		Ticker		GSGMIAS LX
		ISIN		LU2001622773

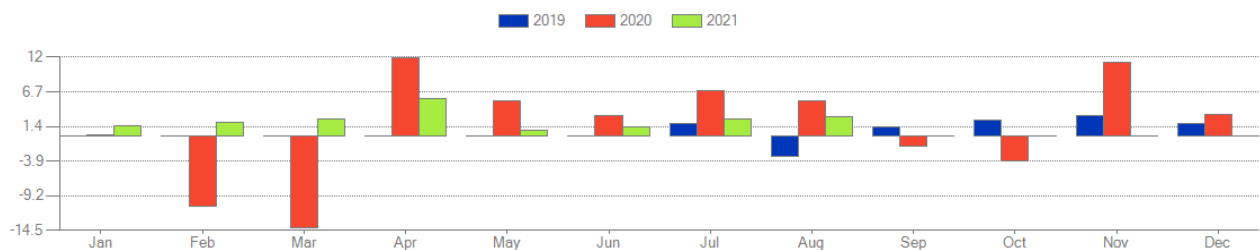
Fees And Expenses		Bloomberg Classification	
Expense Ratio	0.56	Fund Type	SICAV
Front Load	0.00	Fund Asset Class Focus	Equity
Fund Mgr Stated Fee	0.00	Domicile	Luxembourg
Mgr Stated Perf. Fee	0.00	Fund Objective	Foreign Blend
High-Water Mark	--	Fund Style	--
Hurdle Rate	--	Fund Market Cap Focus	--
Back Load	0.00	Fund Geographical Focus	International
Early Withdraw Fee	--	Fund Currency Focus	--

Total Return Chart



Seasonality

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2019	--	--	--	--	--	--	1.84	-3.14	1.28	2.42	3.12	1.93
2020	0.18	-10.78	-14.10	11.96	5.34	2.98	6.85	5.33	-1.54	-3.92	11.24	3.18
2021	1.50	2.02	2.59	5.65	0.84	1.26	2.62	2.82	--	--	--	--



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.

Benchmark:
Currency: USD

as of 09/03/2021

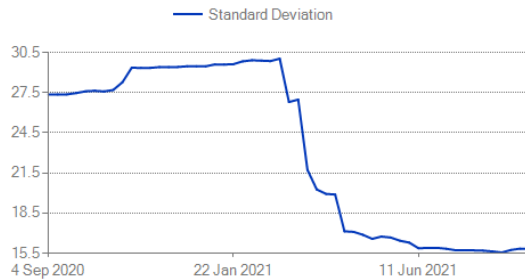
Performance

	Fund	Bench.
Mean Return 1Y Weekly	36.33	
Total Return 3M	7.78	
Total Return 6M	16.79	
Total Return 1Y	30.14	
Total Return Ytd	21.41	
Perf 2019	--	
Perf 2018	--	
Perf 2017	--	
Perf 2016	--	
Perf 2015	--	
Perf 2014	--	
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	11.12	
Semivariance 1Y Weekly Ann	17.32	
Standard Dev 1Y Weekly Ann	15.74	
Max Drawdown 1Y	-8.39	
Max Increase 1Y	39.44	
Kurtosis 1Y Weekly	2.00	
Skewness 1Y Weekly	0.22	



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	2.31
Sortino Ratio 1Y Weekly	1.03
Treynor Measure 1Y Weekly	--

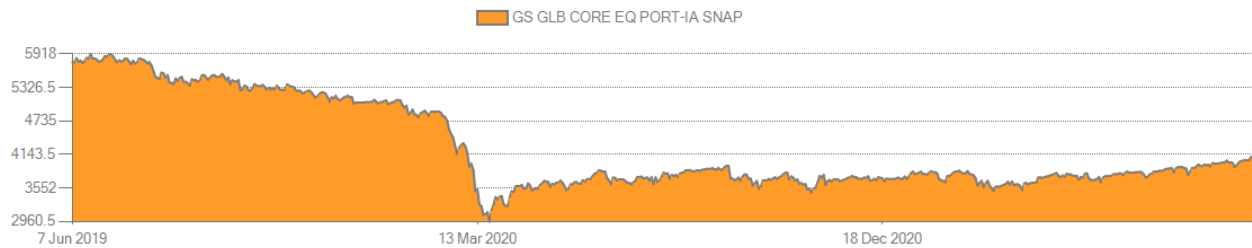
Tracking

	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)

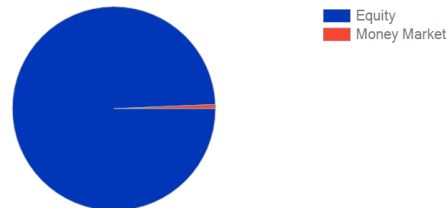
as of 09/03/2021



Asset Allocation

as of 02/28/2021

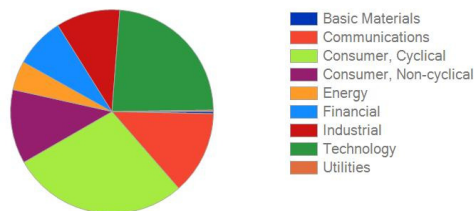
Equity	100.658 %
Money Market	-0.658 %



Sector Allocation

as of 02/28/2021

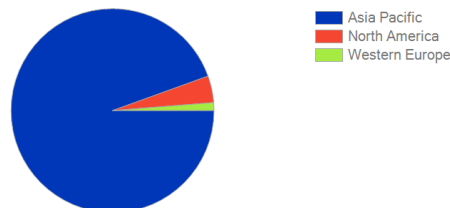
Basic Materials	0.344 %
Communications	13.31 %
Consumer, Cyclical	28.34 %
Consumer, Non-cyclical	11.824 %
Energy	4.658 %
Financial	8.015 %
Industrial	10.248 %
Technology	23.677 %
Utilities	0.242 %



Geo Allocation

as of 02/28/2021

Asia Pacific	95.124 %
North America	4.266 %
Western Europe	1.268 %



Portfolio Statistics

as of 02/28/2021

% Of Top Ten Holdings	56.79	Avg Price/Earnings	--
Fund Turnover	--	Avg Price/Cash Flow	155.44
Median Mkt Cap (M)	31,456.00	Avg Price/Sales	31.02
Avg Market Cap (mil)	58,116.54	Avg Price/Book Ratio	49.30
Avg Dvd Yield	0.08		

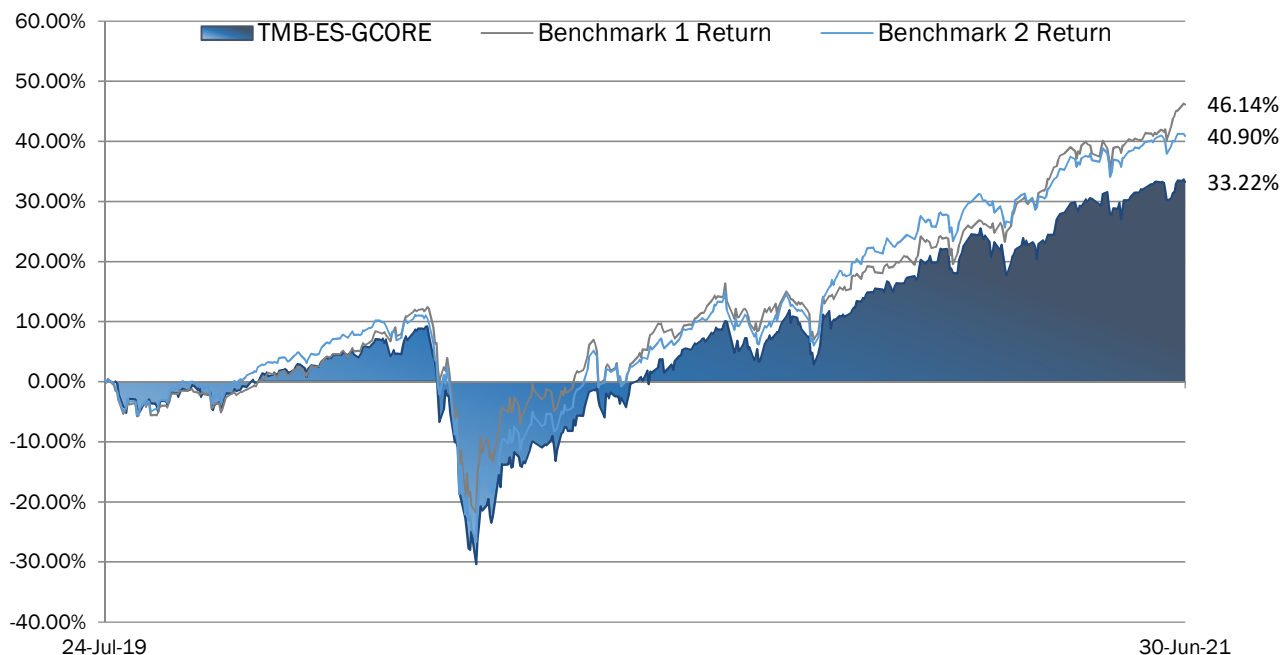
The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, 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.

ผลการดำเนินงานระหว่างงวดปีของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่	30 มิ.ย. 64	30 มิ.ย. 63**
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	9.6845	10.0015
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	13.3239	9.6845
กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีเอสพีริง Global Core Equity	37.58%	-3.17%
เกณฑ์มาตรฐาน 1***	44.40%	10.59%
เกณฑ์มาตรฐาน 2***	39.04%	1.34%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	489	1,690
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	351	489
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างงวดปี (ล้านบาท)	344	1,034
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวมระหว่างงวดปี (Net cash flow) (ล้านบาท)	-257	+493
อัตราขายคืนเฉลี่ยระหว่างงวดปี* (Average redemption rate)	0.76%	0.84%

* เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย

** นับจากวันที่ 23 ก.ค. 62



ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีเอสอาร์จ Global Core Equity ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ร้อยละต่อปี	(31 มี.ค. 64)	(30 ส.ค. 63)	(30 มิ.ย. 63)	(23 ก.ค. 62)
กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีเอสอาร์จ Global Core Equity	+7.75%	+13.55%	+37.58%	+15.94%
เกณฑ์มาตรฐาน 1***	+10.36%	+20.95%	+44.40%	+21.60%
เกณฑ์มาตรฐาน 2***	+7.74%	+13.22%	+39.04%	+19.34%

Note***

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

เกณฑ์มาตรฐาน 2 คือ ดัชนี MSCI World Net Total Return สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

หมายเหตุ : การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 กรกฎาคม 2564

เรียน ผู้ถือหุ้นของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Core Equity

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Core Equity ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Core Equity เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535



(นาถฤดี สีโทชวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยงานของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Core Equity

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Core Equity (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Core Equity ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความคิดเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความคิดเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

(นางสาวชมนุช ช่างแต่)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 15 กรกฎาคม 2564

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีเอสพีริง Global Core Equity

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

	หมายเหตุ	บาท	
		2564	2563
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	349,991,723.30	477,484,918.16
เงินสดและเงินฝากธนาคาร		6,649,565.81	13,185,143.33
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		206.86	252.03
จากการขายเงินลงทุน		3,207,000.00	-
จากการขายหน่วยลงทุน		3,504,098.90	154,041.66
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	448,641.67	10,502,736.85
ลูกหนี้อื่น		14,368.64	19,273.44
รวมสินทรัพย์		363,815,605.18	501,346,365.47
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		6,501,643.26	3,876,007.80
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 5, 6	6,195,148.01	7,862,610.30
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	350,455.26	476,578.67
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		57.84	1,106.18
เจ้าหนี้อื่น	5	0.03	-
หนี้สินอื่น		20,224.88	13,292.48
รวมหนี้สิน		13,067,529.28	12,229,595.43
สินทรัพย์สุทธิ		350,748,075.90	489,116,770.04
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		263,245,780.59	505,048,897.84
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(50,644,168.01)	(35,030,678.40)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		138,146,463.32	19,098,550.60
สินทรัพย์สุทธิ		350,748,075.90	489,116,770.04
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		13.3239	9.6845
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		26,324,578.0590	50,504,889.7844

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Core Equity
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

	หมายเหตุ	บาท	
		2564	2563
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย	5	15,223.16	337,752.18
รายได้อื่น	8	167,213.74	479,454.81
รวมรายได้		182,436.90	817,206.99
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	3,674,723.71	10,420,608.32
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		110,241.60	312,618.30
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	470,997.94	1,042,060.81
ค่าใช้จ่ายอื่น		200.00	-
รวมค่าใช้จ่าย		4,256,163.25	11,775,287.43
ขาดทุนสุทธิ		(4,073,726.35)	(10,958,080.44)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		51,341,532.12	25,779,183.48
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		87,291,633.02	(5,937,263.01)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(5,841,653.07)	2,755,693.75
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	(8,386,632.89)	2,640,126.55
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(1,280,929.82)	4,834,372.16
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		123,123,949.36	30,072,112.93
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		119,050,223.01	19,114,032.49
<u>หัก</u> ภาษีเงินได้	3	(2,310.29)	(15,481.89)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		119,047,912.72	19,098,550.60

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Core Equity
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

	บาท	
	2564	2563
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	119,047,912.72	19,098,550.60
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	1,689,976,088.55
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	380,032,299.54	689,957,094.55
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(637,448,906.40)	(1,909,914,963.66)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(138,368,694.14)	489,116,770.04
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	489,116,770.04	-
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	<u>350,748,075.90</u>	<u>489,116,770.04</u>

	หน่วย	
	2564	2563
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุนเริ่มแรก / ณ วันต้นปี	50,504,889.7844	168,997,608.9159
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	32,499,086.6127	69,305,235.1795
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(56,679,398.3381)	(187,797,954.3110)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	<u>26,324,578.0590</u>	<u>50,504,889.7844</u>

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Core Equity
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่าตีธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
Goldman Sachs Global CORE® Equity Portfolio *	752,127.385	349,991,723.30	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 268,637,353.29 บาท)		349,991,723.30	100.00

* กองทุน Goldman Sachs Global CORE® Equity Portfolio มีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มมูลค่าเงินลงทุน โดยจะลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินในตราสารทุน และ/หรือตราสารที่มีความเกี่ยวข้องกับตราสารทุนและกองทุน ซึ่งการลงทุนกระจายอยู่ทุกประเทศทั่วโลก

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Core Equity
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่าตีธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
Goldman Sachs Global CORE® Equity Portfolio *	1,492,528.427	477,484,918.16	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 483,422,181.17 บาท)		477,484,918.16	100.00

* กองทุน Goldman Sachs Global CORE® Equity Portfolio มีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มมูลค่าเงินลงทุน โดยจะลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินในตราสารทุน และ/หรือตราสารที่มีความเกี่ยวข้องกับตราสารทุนและกองทุน ซึ่งการลงทุนกระจายอยู่ทุกประเทศทั่วโลก

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทส์สปริง Global Core Equity

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทส์สปริง Global Core Equity (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2562 ปัจจุบันกองทุนมีเงินลงทุนจดทะเบียนจำนวน 4,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 400 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน โดยมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือกองทุน Goldman Sachs Global CORE® Equity Portfolio ในหน่วยลงทุนชนิด Class I Shares (Acc.) (Snap) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก บริหารจัดการโดย Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนอาจเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

ในปีปัจจุบันงบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่เกี่ยวข้องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งในการใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีเป็นครั้งแรก กองทุนได้ใช้วิธีเปลี่ยนกันที่เป็นต้นไป ดังนั้นกองทุนจึงไม่ปรับปรุงงบการเงินที่นำเสนอในปีก่อน ซึ่งเดิมจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

อย่างไรก็ตาม การนำแนวปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติในปีปัจจุบัน ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการของกองทุน

เนื่องจากกองทุนได้จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2562 ดังนั้นรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนในงวด 2563 จึงสั้นกว่าหนึ่งปี เป็นเหตุให้จำนวนที่นำมาจากงวดก่อนไม่สามารถเปรียบเทียบได้กับจำนวนของปีปัจจุบันที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้อง

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาณอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาณอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปี จากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนกันที่เป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2564	2563
ซื้อเงินลงทุน	180,832,640.00	1,974,433,997.72
ขายเงินลงทุน	446,959,000.00	1,516,791,000.03

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 และ 2563 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2564	2563	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,674,723.71	10,420,608.32	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	470,997.94	1,042,060.81	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน))			
รายได้ดอกเบี้ย	-	138,537.71	ราคาตลาด
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	107,616,190.00	565,281,175.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	150,842,970.00	376,125,701.25	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 และ 2563 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2564	2563
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	307,879.68	427,747.56
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	43,448.42	42,774.74
เจ้าหนี้อื่น	0.03	-
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน))		
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	2,175,640.80

	บาท			
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	349,991,723.30	-	349,991,723.30
ตราสารอนุพันธ์	-	448,641.67	-	448,641.67
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	6,195,148.01	-	6,195,148.01

	บาท			
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	477,484,918.16	-	477,484,918.16
ตราสารอนุพันธ์	-	10,502,736.85	-	10,502,736.85
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	7,862,610.30	-	7,862,610.30

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564				
	มีอัตราดอกเบี้ย		ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่		
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	349,991,723.30	349,991,723.30
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	5,990,129.32	-	659,436.49	6,649,565.81
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	206.86	206.86
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	3,207,000.00	3,207,000.00
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	3,504,098.90	3,504,098.90
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	448,641.67	448,641.67
ลูกหนี้อื่น	-	-	14,368.64	14,368.64
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน หน่วยลงทุน	-	-	6,501,643.26	6,501,643.26
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	6,195,148.01	6,195,148.01
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	350,455.26	350,455.26
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	57.84	57.84
เจ้าหนี้อื่น	-	-	0.03	0.03
หนี้สินอื่น	-	-	20,224.88	20,224.88

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563				
	มีอัตราดอกเบี้ย		ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ย คงที่		
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	477,484,918.16	477,484,918.16
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	12,722,587.49	-	462,555.84	13,185,143.33
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	252.03	252.03
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	154,041.66	154,041.66

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

	มีอัตราดอกเบี้ย		ไม่มี	
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ย คงที่	อัตราดอกเบี้ย	รวม
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	10,502,736.85	10,502,736.85
ลูกหนี้อื่น	-	-	19,273.44	19,273.44
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน หน่วยลงทุน	-	-	3,876,007.80	3,876,007.80
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	7,862,610.30	7,862,610.30
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	476,578.67	476,578.67
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	1,106.18	1,106.18
หนี้สินอื่น	-	-	13,292.48	13,292.48

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินเนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 และ 2563 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

<u>รายการ</u>	<u>ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา</u>	
	2564	2563
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	10,913,368.36	15,462,594.50
เงินสด	20,562.41	14,979.14
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	100,000.00	-
ลูกหนี้อื่น	448.04	624.14

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมี

ผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้
ออกตราสารที่มีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือ
ลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน Goldman Sachs Global CORE® Equity Portfolio จะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อ
ราคาของหลักทรัพย์ โดยกองทุนมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มมูลค่าเงินลงทุน โดยจะลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่า
ทรัพย์สินในตราสารทุน และ/หรือตราสารที่มีความเกี่ยวข้องกับตราสารทุนและกองทุน ซึ่งมีการลงทุนกระจายอยู่ทุกประเทศ
ทั่วโลก

8. รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ การจ่ายคืนค่าธรรมเนียมในการจัดการในต่างประเทศให้กับกองทุนตามอัตราที่ตกลงร่วมกันในสัญญา

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2564

กองทุนเปิดทีเอ็มบี อีเอสทีสปริง Global Core Equity

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

	จำนวนเงินต้นและ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% of NAV
เงินฝากธนาคาร			
บมจ. ธนาคารกรุงเทพ		5,990,336.18	1.71%
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย		659,436.49	0.19%
รวมเงินฝากธนาคาร		6,649,772.67	1.90%
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			99.78%
กองทุน Goldman Sachs Global Core Equity Port Class I Fund	752,127	349,991,723.30	99.78%
รวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ		349,991,723.30	99.78%
ทรัพย์สินอื่น		983,463.20	0.28%
หนี้สินอื่น		-6,876,883.27	-1.96%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		350,748,075.90	100.00%
จำนวนหน่วยลงทุน		26,324,578.0590	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		13.3239	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีส์ทีสปริง Global Core Equity

สำหรับระยะเวลา 1 ปีจorongรอบปีบัญชี 2563/2564 ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ค. 2563 ถึงวันที่ 30 มิ.ย. 2564 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ค. 2563 ถึงวันที่ 30 มิ.ย. 2564 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ²
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	3,674.72	1.0685
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	110.24	0.0321
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	471.00	0.1369
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ภาษีเงินได้	2.31	0.0007
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	0.20	0.0001
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด¹	4,258.47	1.2383

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิถือว่าเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564 เท่ากับ 343,927,777.67 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 52.58%

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) ไม่มี

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดทีเอ็มบี อีสท์สปริง Global Core Equity

สำหรับรอบปีบัญชี 2563/2564 (ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 - 30 มิถุนายน 2564)

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของ บลจ.ที่ <https://www.tmbameastspring.com/about-us/corporate-governance> หรือที่ <https://www.tmbameastspring.com> เลือกหัวข้อ > การกำกับดูแลกิจการ > รายงานการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ <https://www.sec.or.th>

รายงานการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกองทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

1	นายธีระศักดิ์ ฤทธิยะโพธิ์
2	นางสาวพรศจี วรสุทธิพิศิษฐ์
3	นางสาวดารารรรณ ปรังกายทิพย์
4	นางสาวปาสิดา เครือโสภณ
5	นางสุวิมลลี ศิริสมบัติยืนยง

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

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
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
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