



กองทุนเปิด JUMBO25 เพื่อการเลี้ยงชีพ
รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	2
ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	3
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า	3
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข	3
ข้อมูลทั่วไปของกองทุน	4
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	6
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	8
งบการเงิน	9
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน	26
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	30
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	32
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	32
การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	32
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	33
ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวม	34

วันที่ 8 มีนาคม 2564

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ. ทหารไทย) นำส่งรายงานประจำปี ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ของ กองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ภาพรวมการลงทุนตลาดหุ้นไทยในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา ได้รับผลกระทบจากการขายหุ้นของนักลงทุนต่างชาติ จากความกังวลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และการระบาดของ COVID-19 จึงทำให้มีการเคลื่อนย้ายเงินลงทุนจากสินทรัพย์เสี่ยงไปยังสินทรัพย์ปลอดภัย เช่น ตราสารหนี้ และทองคำ อย่างไรก็ตามผลตอบแทนของสินทรัพย์เสี่ยงมีการฟื้นตัวอย่างรุนแรง ในช่วง 2 เดือนสุดท้ายของปี จากข่าวความคืบหน้าในการพัฒนาวัคซีน COVID-19 รวมถึงผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ โดยดัชนี SET Index ปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วง 2 เดือนสุดท้ายจากระดับ 1200 จุด ไปปิดที่ระดับ 1449 จุด ณ วันสิ้นงวดบัญชี

ผู้จัดการกองทุนประเมินทิศทางการลงทุนในช่วง 6 เดือนข้างหน้า ยังคงมีความผันผวนจากปัจจัยพื้นฐานของเศรษฐกิจโลกที่หดตัวอย่างรุนแรง อย่างไรก็ตามจากภาวะอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำ รวมถึงการจัดฉีดเงินเข้าสู่ระบบของรัฐบาลทั่วโลก จะเป็นเครื่องมือสำคัญที่ช่วงประคองภาวะเศรษฐกิจ และการลงทุน ให้มีเสถียรภาพ

กองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ มีผลการดำเนินงานในช่วงระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ลดลง 13.02% เปรียบเทียบกับดัชนีเทียบวัด (ดัชนี SET50 TRI) ที่ปรับตัวลดลง 12.38%

สุดท้ายนี้ บลจ. ทหารไทย ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ

ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน

เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มกลับมาขยายตัวในปี 2564 อย่างค่อยเป็นค่อยไปและมีความแตกต่างในรายประเทศและอุตสาหกรรม โดยกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว ซึ่งน่าจะได้รับวัคซีนอย่างแพร่หลายในช่วงครึ่งแรกของปี 2021 จะฟื้นตัวได้เร็วกว่ากลุ่มประเทศกำลังพัฒนา นอกจากนี้ยังได้แรงสนับสนุนจากมาตรการกระตุ้นทางการคลังและนโยบายการเงินในระดับที่ผ่อนคลายต่อเนื่อง ทั้งนี้เศรษฐกิจโลกยังเผชิญกับความเสี่ยงที่สำคัญในหลายด้าน ไม่ว่าจะเป็นการระบาดรอบใหม่ การกระจายวัคซีนที่อาจล่าช้าและไม่ทั่วถึง ความขัดแย้งทางการค้าและเทคโนโลยีระหว่างสหรัฐฯ-จีน ที่กระทบต่อการค้าการลงทุน และความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ในจุดต่างๆของโลกจากความหลือมล้ำทางเศรษฐกิจและสังคมที่มีมากขึ้น

สำหรับเศรษฐกิจไทย สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ คาดว่าเศรษฐกิจไทยปี 2564 จะขยายตัวร้อยละ 2.5 – 3.5 โดยมีปัจจัยสนับสนุนสำคัญ ประกอบด้วย (1) แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลก (2) แรงขับเคลื่อนจากการใช้จ่ายภาครัฐ (3) การกลับมาขยายตัวของอุปสงค์ภาคเอกชนในประเทศ และ (4) การปรับตัวตามฐานการขยายตัวที่ต่ำผิดปกติในปี 2563 อย่างไรก็ดีตามตัวเลขการประมาณการจ้างต้นเป็นตัวเลขที่ถูกปรับลดลงมาจากเดิมที่คาดว่าจะขยายตัวในกรอบร้อยละ 3.5 – 4.5 จากผลกระทบของการระบาด COVID-19 ระลอกสองในประเทศ ความล่าช้าของการกระจายวัคซีน การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว และภัยแล้ง

ภาพรวมการลงทุนตลาดหุ้นไทยในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา ได้รับผลกระทบจากการขายหุ้นของนักลงทุนต่างชาติ จากความกังวลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และการระบาดของ COVID-19 จึงทำให้มีการเคลื่อนย้ายเงินลงทุนจากสินทรัพย์เสี่ยงไปยังสินทรัพย์ปลอดภัย เช่น ตราสารหนี้ และทองคำ อย่างไรก็ตามผลตอบแทนของสินทรัพย์เสี่ยงมีการฟื้นตัวอย่างรุนแรง ในช่วง 2 เดือนสุดท้ายของปี จากข่าวความคืบหน้าในการพัฒนาวัคซีน COVID-19 รวมถึงผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ โดยดัชนี SET Index ปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วง 2 เดือนสุดท้ายจากระดับ 1200 จุด ไปปิดที่ระดับ 1449 จุด ณ วันสิ้นงวดบัญชี

ผู้จัดการกองทุนประเมินทิศทางการลงทุนในช่วง 6 เดือนข้างหน้า ยังคงมีความผันผวนจากปัจจัยพื้นฐานของเศรษฐกิจโลกที่หดตัวอย่างรุนแรง อย่างไรก็ตามจากภาวะอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำ รวมถึงการจัดฉีดเงินเข้าสู่ระบบของรัฐบาลทั่วโลก จะเป็นเครื่องมือสำคัญที่ช่วงประคองภาวะเศรษฐกิจ และการลงทุน ให้มีเสถียรภาพ

นโยบายการลงทุนของกองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ

กองทุนจะลงทุนในหุ้นสามัญและ/หรือหุ้นบุริมสิทธิของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 25 บริษัทแรกที่เข้าหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ โดยเกณฑ์ดังกล่าวได้พิจารณาถึงมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) การจ่ายเงินปันผลหรือประกาศที่จะจ่ายเงินปันผล สภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Free Float) และการควบคุมการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ในแต่ละอุตสาหกรรม (Sector) ส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดตามที่ระบุไว้ในโครงการ

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 25 บริษัทแรกที่เข้าเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตามในการเลือกหลักทรัพย์ที่กองทุนเข้าลงทุนจะมีการควบคุมความเสี่ยง ไม่ให้ลงทุนกระจุกตัวในหลักทรัพย์หรือหมวดอุตสาหกรรม จึงทำให้ความผันผวนของกองทุนเปรียบเทียบกับความเสี่ยงของตลาดมิได้แตกต่างอย่างมีนัยสำคัญ

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ไม่มี

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข

ไม่มี

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลทั่วไปของกองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ

วัตถุประสงค์ของกองทุน

เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในระยะยาวจากการลงทุนในตราสารทุนที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดสูง และมีการจ่ายหรือประกาศที่จะจ่ายเงินปันผล

ประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุน : ตราสารทุน

ประเภทกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษ :

-กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund : RMF)

ประเภทกองทุนตามการลงทุนในต่างประเทศ : กองทุนที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ

การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) : ไม่ลงทุน

การลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) : ไม่ลงทุน

กลยุทธ์การบริหารกองทุน (Management Style) : มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (passive management/index tracking)

ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) :

ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 (SET 50 Total Return Index)

ทั้งนี้ บริษัทจัดการของสวนสิริกิติ์จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัด (Benchmark) ในเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสมซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการเปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

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

รายละเอียดเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :

เน้นลงทุนในหุ้นเต็มอัตรา (Fully Invested) ตลอดเวลา โดยจะลงทุนในหุ้นสามัญและ/หรือหุ้นบุริมสิทธิของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 25 บริษัทแรกที่เข้าหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์เกณฑ์ดังกล่าวได้พิจารณาถึงมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) การจ่ายเงินปันผลหรือประกาศที่จะจ่ายเงินปันผล สภาพคล่องของ

หลักทรัพย์ (Free Float) และการควบคุมการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ในแต่ละอุตสาหกรรม (Sector) โดยบริษัทจัดการจะทำการปรับเปลี่ยนรายชื่อหลักทรัพย์ปีละ 2 ครั้งในวันทำการแรกของเดือนมีนาคม และวันทำการแรกของเดือนกันยายน ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) และตราสารหนี้ที่มีลักษณะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured Note) แต่อาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือ ธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนด

ลักษณะการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน : จ่ายผลตอบแทนแบบไม่ซับซ้อน

ข้อมูลเพิ่มเติม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ.ทหารไทย) ได้ขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการแบบขอความเห็นชอบเป็นการทั่วไป กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) เพื่อปรับปรุงข้อมูลเกี่ยวกับชื่อเว็บไซต์ (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

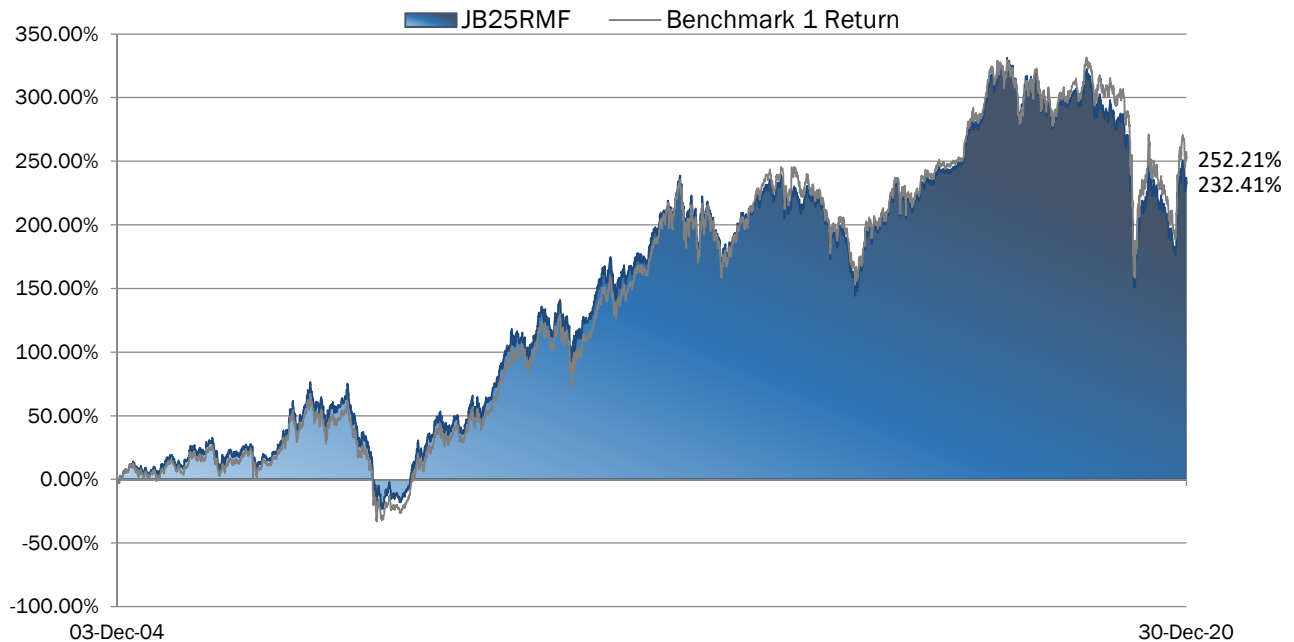
ข้อมูลเกี่ยวกับ การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการภายใต้การจัดการ เพื่อเปลี่ยนแปลงที่อยู่ของ บลจ.ทหารไทย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (TMBAM Eastspring) ได้มีการขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการภายใต้การจัดการ เพื่อเปลี่ยนแปลงที่อยู่ของบริษัท และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ได้ให้ความเห็นชอบเป็นการทั่วไปแล้ว ทั้งนี้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

ที่อยู่เดิม	ที่อยู่ใหม่
ชั้น 32 อาคารอับดุลราฮิม 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

ผลการดำเนินงานระหว่างงวดปีของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

	30 ธ.ค. 63	30 ธ.ค. 62	28 ธ.ค. 61	29 ธ.ค. 60	30 ธ.ค. 59
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	38.2294	37.9777	39.8227	32.7613	26.2044
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	33.2397	38.2294	37.9777	39.8227	32.7613
ผลตอบแทนสุทธิจากเงินลงทุนระหว่างงวดปี	-13.02%	+0.66%	-4.65%	+21.55%	+25.02%
ผลตอบแทนสุทธิของเกณฑ์มาตรฐาน ระหว่างงวดปี	-12.38%	+5.29%	-5.24%	+21.52%	+22.66%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	3,637	3,318	2,773	2,199	1,785
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	3,246	3,637	3,318	2,773	2,199
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างงวดปี (ล้านบาท)	3,091	3,519	3,035	2,341	2,031
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวมระหว่างงวดปี (Net cash flow) (ล้านบาท)	+87	+289	+703	+106	-34
อัตราขายคืนเฉลี่ยระหว่างงวดปี* (Average redemption rate)	0.06%	0.06%	0.07%	0.07%	0.08%

* เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ร้อยละต่อปี	(30 ก.ย. 63)	(30 มิ.ย. 63)	(30 ธ.ค. 62)	(29 ธ.ค. 60)	(2 ธ.ค. 47)
กองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ	+14.94%	+1.89%	-13.02%	-5.83%	+7.75%
เกณฑ์มาตรฐาน **	+16.61%	+3.54%	-12.38%	-4.37%	+8.14%

** เกณฑ์มาตรฐาน คือ ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 (SET50 Total Return Index)

หมายเหตุ : การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน



ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

ศิริวุฒิ

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

อภิชน

(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 4 มกราคม พ.ศ. 2564

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยงานของกองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 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

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

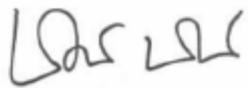
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความคิดเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความคิดเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชมนุช ไช้แท้)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 25 มกราคม 2564

กองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

	หมายเหตุ	บาท	
		2563	2562
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5	3,234,657,491.70	3,630,026,797.00
เงินฝากธนาคาร		45,903,550.49	61,585,850.94
หลักประกันจากการให้ยืมหลักทรัพย์ ลูกหนี้	6	173,932,680.00	68,843,299.20
จากเงินปันผลและดอกเบีย		1,128,398.36	5,850,289.70
จากการขายหน่วยลงทุน		1,752,723.69	3,560,034.24
จากการให้ยืมหลักทรัพย์		171,182.67	98,201.27
รวมสินทรัพย์		<u>3,457,546,026.91</u>	<u>3,769,964,472.35</u>
หนี้สิน	7		
ภาระผูกพันที่ต้องคืนหลักประกันจากการให้ยืมหลักทรัพย์ เจ้าหนี้	6	173,932,680.00	68,843,299.20
จากการซื้อเงินลงทุน		28,561,743.47	58,397,537.59
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		5,676,970.41	1,829,969.65
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	3,743,719.90	4,039,243.88
หนี้สินอื่น		206,605.49	237,652.30
รวมหนี้สิน		<u>212,121,719.27</u>	<u>133,347,702.62</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>3,245,424,307.64</u>	<u>3,636,616,769.73</u>
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		976,404,394.85	951,297,098.32
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		1,298,087,141.39	1,237,068,556.46
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		970,932,771.40	1,448,251,114.95
สินทรัพย์สุทธิ		<u>3,245,424,307.64</u>	<u>3,636,616,769.73</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		33.2385	38.2279
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		97,640,439.1367	95,129,709.5272

กองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

	หมายเหตุ	บาท	
		2563	2562
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		83,894,075.21	103,654,004.17
รายได้ดอกเบี้ย		699,893.76	891,415.17
รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	6	1,828,319.23	1,063,891.34
รายได้ค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหน่วยลงทุน		1,042,017.31	1,332,544.62
รวมรายได้		<u>87,464,305.51</u>	<u>106,941,855.30</u>
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	38,511,808.96	43,849,783.01
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		992,158.06	1,129,677.40
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	3,371,804.21	3,835,976.19
รวมค่าใช้จ่าย		<u>42,875,771.23</u>	<u>48,815,436.60</u>
รายได้สุทธิ		<u>44,588,534.28</u>	<u>58,126,418.70</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(26,392,858.08)	39,337,729.06
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(495,514,019.75)	(66,490,535.86)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		<u>(521,906,877.83)</u>	<u>(27,152,806.80)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		<u>(477,318,343.55)</u>	<u>30,973,611.90</u>

**กองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563**

	บาท	
	2563	2562
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(477,318,343.55)	30,973,611.90
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	564,032,361.73	810,232,824.00
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(477,906,480.27)	(522,203,629.45)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(391,192,462.09)	319,002,806.45
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	3,636,616,769.73	3,317,613,963.28
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	3,245,424,307.64	3,636,616,769.73

	หน่วย	
	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	95,129,709.5272	87,366,402.0129
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	17,355,542.2092	20,775,484.0901
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(14,844,812.5997)	(13,012,176.5758)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	97,640,439.1367	95,129,709.5272

กองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<u>หุ้นสามัญ</u>			
ธนาคาร		328,499,400.00	10.15
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	792,700	93,934,950.00	2.90
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	983,900	111,180,700.00	3.44
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	1,410,100	123,383,750.00	3.81
อาหารและเครื่องดื่ม		187,496,295.00	5.80
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	415,300	47,551,850.00	1.47
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	3,576,140	95,661,745.00	2.96
บริษัท โอสภสกา จำกัด (มหาชน)	1,247,400	44,282,700.00	1.37
วัสดุก่อสร้าง		188,357,400.00	5.82
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	498,300	188,357,400.00	5.82
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		195,808,051.50	6.06
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	2,331,600	86,269,200.00	2.67
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	1,872,459	109,538,851.50	3.39
พาณิชย์		349,961,951.70	10.82
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	1,664,400	57,837,900.00	1.79
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	3,730,500	217,301,625.00	6.72
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	5,461,491	74,822,426.70	2.31
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		339,914,012.00	10.51
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	1,234,900	217,342,400.00	6.72
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	1,331,600	74,902,500.00	2.32
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	13,857,300	47,669,112.00	1.47
เงินกู้และหลักทรัพย์		51,943,600.00	1.61
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	880,400	51,943,600.00	1.61

กองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
พลังงานและสาธารณูปโภค		832,989,695.50	25.75
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	4,872,590	166,886,207.50	5.16
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	11,861,700	504,122,250.00	15.58
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	1,648,664	161,981,238.00	5.01
การแพทย์		137,273,760.00	4.24
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	6,599,700	137,273,760.00	4.24
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		149,594,746.00	4.62
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)	13,289,100	60,598,296.00	1.87
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	1,863,800	88,996,450.00	2.75
ขนส่งและโลจิสติกส์		472,818,580.00	14.62
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	5,932,600	369,304,350.00	11.42
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	6,347,600	52,685,080.00	1.63
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	5,465,500	50,829,150.00	1.57
รวมหุ้นสามัญ		3,234,657,491.70	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 3,130,974,539.83 บาท)		3,234,657,491.70	100.00

กองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ธนาคาร		438,284,500.00	12.08
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	773,900	123,824,000.00	3.41
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	970,300	146,515,300.00	4.04
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	1,376,600	167,945,200.00	4.63
อาหารและเครื่องดื่ม		163,427,380.00	4.50
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	3,491,240	96,009,100.00	2.64
บริษัท โมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	1,872,730	67,418,280.00	1.86
วัสดุก่อสร้าง		190,708,000.00	5.25
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	486,500	190,708,000.00	5.25
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		183,864,163.00	5.06
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	2,276,300	79,670,500.00	2.19
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	1,827,959	104,193,663.00	2.87
พาณิชย์		416,672,156.00	11.48
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	1,624,500	68,229,000.00	1.88
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	3,642,000	263,134,500.00	7.25
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	5,331,791	85,308,656.00	2.35
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		393,404,920.00	10.83
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	1,205,400	256,750,200.00	7.07
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	1,300,000	74,425,000.00	2.05
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	13,528,200	62,229,720.00	1.71
เงินกู้และหลักทรัพย์		96,082,475.00	2.65
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	859,500	54,793,125.00	1.51
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1,045,300	41,289,350.00	1.14

กองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
พลังงานและสาธารณูปโภค		853,476,068.00	23.52
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	864,900	143,573,400.00	3.96
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	11,580,100	509,524,400.00	14.04
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	1,609,464	200,378,268.00	5.52
การแพทย์		167,518,000.00	4.61
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	6,443,000	167,518,000.00	4.61
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		160,741,935.00	4.43
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	1,819,500	113,263,875.00	3.12
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	4,844,700	47,478,060.00	1.31
ขนส่งและโลจิสติกส์		565,847,200.00	15.59
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	5,791,800	430,041,150.00	11.85
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	6,196,900	67,546,210.00	1.86
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	5,171,200	68,259,840.00	1.88
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		3,630,026,797.00	100.00
หลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน			
ใบสำคัญแสดงสิทธิ			
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	498,790	-	-
รวมหลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน		-	-
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 3,030,829,825.38 บาท)		3,630,026,797.00	100.00

กองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) เป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่มีกำหนดอายุโครงการ กองทุนได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 2 ธันวาคม 2547 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนมีนโยบายเน้นการลงทุนในหุ้นเต็มอัตรา (Fully Invested) ตลอดเวลา โดยจะลงทุนในหุ้นสามัญและหรือหุ้นบุริมสิทธิของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 25 บริษัทแรกที่เข้าหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ โดยไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) และตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร (Structured Note)

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

ในปีปัจจุบันงบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งได้ถือปฏิบัติตามแนวปฏิบัติทางบัญชีเป็นครั้งแรกโดยใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป ดังนั้นกองทุนจึงไม่ปรับปรุงงบการเงินที่นำเสนอในปีก่อนซึ่งเดิมจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

อย่างไรก็ตาม การนำแนวปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติในปีปัจจุบัน ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารหนี้ที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

- หลักทรัพย์ไม่จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น โดยผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

หลักทรัพย์ที่ไ้ยืมภายใต้ธุรกรรมการไ้ยืมหลักทรัพย์

กองทุนได้รับผลตอบแทนจากการไ้ยืมหลักทรัพย์ในรูปของค่าธรรมเนียมการไ้ยืม และได้รับชดเชยรายได้ดอกเบี้ยหรือเงินปันผลที่เกิดจากหลักทรัพย์ที่ไ้ยืม กำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์ที่ไ้ยืมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงกันที่เป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2563	2562
ซื้อเงินลงทุน	367,982,709.19	679,555,603.90
ขายเงินลงทุน	241,445,136.66	359,206,605.05

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการ เดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2563	2562	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	38,511,808.96	43,849,783.01	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,371,804.21	3,835,976.19	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
กองทุนอื่นที่บริหารโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด			
ซื้อเงินลงทุน	633,630.00	25,798,915.00	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	5,922,427.00	4,156,474.00	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2563	2562
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย		3,458,906.57
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย		326,564.71

6. ธุรกิจการให้ยืมหลักทรัพย์

กองทุนได้เข้าทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทจัดการตกลงจะให้ยืมหลักทรัพย์แก่ผู้ยืมเป็นคราวๆ และได้เรียกหลักประกันจากผู้ยืมเพื่อเป็นหลักประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยหลักประกันต้องเป็นเงินสด และ/หรือหลักทรัพย์อื่น และต้องดำรงมูลค่าหลักประกันไว้ไม่น้อยกว่ามูลค่าธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์ในอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในประกาศ ก.ล.ต. และข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญา โดยผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากหลักประกันทั้งหมดเป็นของกองทุน บริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการให้ยืมเป็นรายวันในอัตราที่ได้ตกลงกัน โดยคำนวณจากมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืมตามราคาตลาดของวันทำการก่อนหน้าวันคำนวณ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 หลักทรัพย์ที่ให้ยืมมีมูลค่ายุติธรรมจำนวน 144.90 ล้านบาท และ 57.84 ล้านบาท และมูลค่าของเงินสดที่นำมาเป็นหลักประกันจำนวน 173.93 ล้านบาท และ 68.84 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเงินสดดังกล่าว กองทุนมิได้มีวัตถุประสงค์ที่จะนำไปลงทุนเพื่อหารายได้ให้กับกองทุน โดยได้นำเงินดังกล่าวฝากธนาคารไว้ต่างหาก เพื่อคืนให้กับผู้ยืมหลักทรัพย์

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือ

หนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

	บาท			รวม
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	3,234,657,491.70	-	-	3,234,657,491.70

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

	บาท			รวม
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	3,630,026,797.00	-	-	3,630,026,797.00

เงินลงทุนต่างๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้จะสรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

	มีอัตราดอกเบี้ย		ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่		
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วย				
มูลค่ายุติธรรม	-	-	3,234,657,491.70	3,234,657,491.70
เงินฝากธนาคาร	45,903,550.49	-	-	45,903,550.49
หลักประกันจากการให้ยืม				
หลักทรัพย์	173,932,680.00	-	-	173,932,680.00
ลูกหนี้จากเงินปันผล				
และดอกเบี้ย	-	-	1,128,398.36	1,128,398.36
ลูกหนี้จากการขาย				
หน่วยลงทุน	-	-	1,752,723.69	1,752,723.69
ลูกหนี้จากการให้ยืม				
หลักทรัพย์	-	-	171,182.67	171,182.67
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
การผูกพันที่ต้องคืน				
หลักประกันจากการ				
ให้ยืมหลักทรัพย์	-	-	173,932,680.00	173,932,680.00
เจ้าหนี้จากการซื้อเงิน				
ลงทุน	-	-	28,561,743.47	28,561,743.47
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	5,676,970.41	5,676,970.41
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	3,743,719.90	3,743,719.90
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
หนี้สินอื่น	-	-	206,605.49	206,605.49

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

	มีอัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วย				
มูลค่ายุติธรรม	-	-	3,630,026,797.00	3,630,026,797.00
เงินฝากธนาคาร	61,585,850.94	-	-	61,585,850.94
หลักประกันจากการให้ยืม				
หลักทรัพย์	68,843,299.20	-	-	68,843,299.20
ลูกหนี้จากเงินปันผล				
และดอกเบี้ย	-	-	5,850,289.70	5,850,289.70
ลูกหนี้จากการขาย				
หน่วยลงทุน	-	-	3,560,034.24	3,560,034.24
ลูกหนี้จากการให้ยืม				
หลักทรัพย์	-	-	98,201.27	98,201.27
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
การผูกพันที่ต้องคืน				
หลักประกันจากการ				
ให้ยืมหลักทรัพย์	-	-	68,843,299.20	68,843,299.20
เจ้าหนี้จากการซื้อเงิน				
ลงทุน	-	-	58,397,537.59	58,397,537.59
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	1,829,969.65	1,829,969.65
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	4,039,243.88	4,039,243.88
หนี้สินอื่น	-	-	237,652.30	237,652.30
<u>ความเสี่ยงด้านเครดิต</u>				

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 25 มกราคม 2564

กองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ

รายงานสรุปเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท)	% of NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	0.00	0.00%
(ข) ตราสารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	0.00	0.00%
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ Investment Grade	0.00	0.00%
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับ ที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00%
(จ) ตราสารทุน	3,234,657,491.70	99.67%
(ฉ) เงินฝากธนาคาร	219,862,001.85	6.77%

กองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท)	% of NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	3,454,519,493.55	106.44%
เงินฝากธนาคาร	219,862,001.85	6.77%
หุ้นสามัญ	3,234,657,491.70	99.67%
พลังงานและสาธารณูปโภค	832,989,695.50	25.67%
ขนส่งและโลจิสติกส์	472,818,580.00	14.57%
พาณิชย์	349,961,951.70	10.78%
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	339,914,012.00	10.47%
ธนาคาร	328,499,400.00	10.12%
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	195,808,051.50	6.03%
วัสดุก่อสร้าง	188,357,400.00	5.80%
อาหารและเครื่องดื่ม	187,496,295.00	5.78%
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	149,594,746.00	4.61%
การแพทย์	137,273,760.00	4.23%
เงินทุนและหลักทรัพย์	51,943,600.00	1.60%
อื่น ๆ	-209,095,185.91	-6.44%
ทรัพย์สินอื่น	3,026,533.36	0.09%
หนี้สินอื่น	-212,121,719.27	-6.54%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	3,245,424,307.64	100.00%

กองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

	จำนวนเงินต้นและ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% of NAV
เงินฝากธนาคาร			
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย		219,862,001.85	6.77%
รวมเงินฝากธนาคาร		219,862,001.85	6.77%
หุ้นสามัญ			
พลังงานและสาธารณูปโภค			25.67%
บมจ. ปตท.	11,861,700	504,122,250.00	15.53%
บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์	4,872,590	166,886,207.50	5.14%
บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	1,648,664	161,981,238.00	4.99%
ขนส่งและโลจิสติกส์			14.57%
บมจ. ท่าอากาศยานไทย	5,932,600	369,304,350.00	11.38%
บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	6,347,600	52,685,080.00	1.62%
บมจ. พีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	5,465,500	50,829,150.00	1.57%
พาณิชย์			10.78%
บมจ. ซีพี ออลล์	3,730,500	217,301,625.00	6.70%
บมจ. โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	5,461,491	74,822,426.70	2.31%
บมจ. เบอริลี ยูคเกอร์	1,664,400	57,837,900.00	1.78%
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			10.47%
บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	1,234,900	217,342,400.00	6.70%
บมจ. อินทัช โฮลดิ้งส์	1,331,600	74,902,500.00	2.31%
บมจ. ทู คอร์ปอเรชั่น	13,857,300	47,669,112.00	1.47%
ธนาคาร			10.12%
บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์	1,410,100	123,383,750.00	3.80%
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	983,900	111,180,700.00	3.43%
บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	792,700	93,934,950.00	2.89%

	จำนวนเงินต้นและ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% of NAV
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			6.03%
บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	1,872,459	109,538,851.50	3.38%
บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส	2,331,600	86,269,200.00	2.66%
วัสดุก่อสร้าง			5.80%
บมจ. ปูนซีเมนต์ไทย	498,300	188,357,400.00	5.80%
อาหารและเครื่องดื่ม			5.78%
บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	3,576,140	95,661,745.00	2.95%
บมจ. คาราบาวกรุ๊ป	415,300	47,551,850.00	1.47%
บมจ. ไอสถสภา	1,247,400	44,282,700.00	1.36%
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			4.61%
บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	1,863,800	88,996,450.00	2.74%
บมจ. แอสเสท เวิร์ด คอร์ป	13,289,100	60,598,296.00	1.87%
การแพทย์			4.23%
บมจ. กรุงเทพดุสิตเวชการ	6,599,700	137,273,760.00	4.23%
เงินทุนและหลักทรัพย์			1.60%
บมจ. เมืองไทย แคปปิตอล	880,400	51,943,600.00	1.60%
รวมหุ้นสามัญ		3,234,657,491.70	99.67%
ทรัพย์สินอื่น		3,026,533.36	0.09%
หนี้สินอื่น		-212,121,719.27	-6.54%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		3,245,424,307.64	100.00%
จำนวนหน่วยลงทุน		97,640,439.1367	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		33.2385	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิด JUMBO 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ

สำหรับระยะเวลา 1 ปีของรอบบัญชี 2563 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2563 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2563 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2563 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2563 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ²
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	38,511.81	1.2426
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	992.16	0.0320
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	3,371.80	0.1088
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	0.00	0.0000
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด¹	42,875.77	1.3834

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิถือว่าเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 3,090,808,162.61 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 7.81 %

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) = 0.01 (302,765.97 บาท)

ตารางแสดงค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

ลำดับ	ชื่อบริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อ ค่านายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	43,225.69	14.27
2	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	11,591.81	3.83
3	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	66,018.54	21.81
4	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	31,988.75	10.57
5	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	38,104.72	12.58
6	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด(มหาชน)	7,441.44	2.46
7	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด	21,970.67	7.26
8	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน)	82,424.35	27.22
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	302,765.97	100.00

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิด JUMBO25 เพื่อการเลี้ยงชีพ
สำหรับรอบปีบัญชี 2563 (ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 - 31 ธันวาคม 2563)

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	กองทุนเปิดทหารไทย จัดทัพลงทุน ระยะสั้น
2	กองทุนเปิดทหารไทย จัดทัพลงทุน ระยะปานกลาง
3	กองทุนเปิดทหารไทย จัดทัพลงทุน ระยะยาว
4	กองทุนเปิดทีเอ็มบี Thai Mid Small Minimum Variance
5	กองทุนเปิดทหารไทย SET50 ปันผล

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

รายงานการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563
ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

1	นายธีระศักดิ์ กฤษณะโพธิ์
2	นายภคสุนาก จิตมั่นชัยธรรม
3	นางสาวพรศจี วรสุทธิพิษฐ์
4	นางสาวดารารวรรณ ปรังกายทิพย์

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	Capital Nomura Securities Plc.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	DBS Vicker Securities Thailand Co.,Ltd	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	DBS Vicker Securities Singapore Pte Ltd	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	Finansia Plc.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	KGI Securities (Thailand) Plc.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	Kim Eng Securities	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	Phatra Securities Co.,Ltd.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	RHB Securities Plc.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	SCB Securities	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	Tisco Securities Co.,Ltd.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	UOB Kay Hian Securities Thailand Plc.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	UOB-Kay Hian Holdings Ltd (Singapore)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	Thanachart Securities Plc.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมในรอบปีปฏิทินล่าสุด

การเปิดเผยข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

1.นโยบายการใช้สิทธิออกเสียง

1.1 นโยบายการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

นโยบายการใช้สิทธิออกเสียงของผู้จัดการกองทุนจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ ดังนั้นการใช้สิทธิออกเสียงทุกครั้งจะกระทำเพื่อเป็นการปกป้องและรักษาสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ และเป็นการช่วยส่งเสริมให้เกิดการกำกับดูแลที่ดีกับบริษัทที่กองทุนเข้าไปทำการลงทุน

1.2 หลักเกณฑ์การพิจารณาข้อเสนอของฝ่ายจัดการในการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

1.2.1 บริษัทจัดการจะใช้สิทธิออกเสียงสนับสนุนในที่ประชุมในกรณีที่ไม่ขัดแย้งกับข้อ 1.2.2

1.2.2 บริษัทจัดการจะใช้สิทธิออกเสียงคัดค้านหรืองดออกเสียงในที่ประชุมในกรณีดังต่อไปนี้

(ก) การรับรองงบการเงิน ผลการดำเนินงาน การจ่ายเงินปันผล

- ผู้ตรวจสอบบัญชีแสดงความเห็นในลักษณะที่มีข้อสงสัยเกี่ยวกับงบการเงิน
- มีการจ่ายเงินปันผลไม่สอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทโดยไม่มีเหตุผลอันสมควร

(ข) การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินสำคัญ การซื้อขายหรือให้เข้ากิจการ การควบหรือรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ

- ไม่เปิดเผยถึงรายละเอียดของการได้มาหรือการจำหน่ายทรัพย์สิน การซื้อขายหรือให้เข้ากิจการ การควบหรือรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ เช่น วัตถุประสงค์, ที่มา, ราคา เป็นต้น
- ในกรณีที่ต้องใช้ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินแต่ไม่มีการเปิดเผยความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน หรือที่ปรึกษาทางการเงินไม่เห็นด้วย

(ค) การแต่งตั้งกรรมการและถอดถอนคณะกรรมการตรวจสอบ

- กรรมการเข้าประชุมน้อยกว่า 75% ของเวลาการประชุมโดยไม่มีเหตุผลอันสมควร
- กรรมการจะต้องดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทอื่นในขณะที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อเป็นกรรมการเกิน 6 บริษัท (กำหนดขึ้นภายใต้สมมติฐานว่าการประชุมกรรมการแต่ละบริษัทจะเกิดขึ้นเดือนละ 1 ครั้ง)
- ในกรณีที่ไม่มีการเปิดเผยถึงข้อมูลที่เป็นในการพิจารณาเช่น การดำรงตำแหน่งในกรรมการบริษัทอื่น เป็นต้น

(ง) การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุน เช่นการเพิ่มทุนและการลดทุน

- ในกรณีที่เป็นการเพิ่มทุนโดยให้สิทธิผู้ถือหุ้นเดิม(Right Issue) เกิน 2 : 1 (หุ้นใหม่ : หุ้นเดิม) (พิจารณาเป็นกรณีไป)
- ในกรณีที่เป็นการเพิ่มทุนโดยไม่ให้สิทธิผู้ถือหุ้นเดิมและส่งผลให้เกิด dilution เกิน 30% (พิจารณาเป็นกรณีไป)
- ในกรณีที่เป็นการเพิ่มทุนที่ทำให้สิทธิในการออกเสียงลดลง เช่น ต้องไม่มีการแบ่งชั้นของผู้ถือหุ้น หรือกระทำการใดๆที่ทำให้ไม่เกิดความไม่เท่าเทียมระหว่างผู้ถือหุ้น
- ในกรณีที่เป็นการซื้อหุ้นคืนจนทำให้ Free Float ต่ำกว่า 20% (พิจารณาเป็นกรณีไป)

(จ) การจ่ายค่าตอบแทนพิเศษให้แก่กรรมการของบริษัท การเสนอขายหลักทรัพ์แก่กรรมการและพนักงานบริษัท

- ไม่เปิดเผยจำนวนเงินค่าตอบแทนพิเศษ
- แผนการให้ ESOP ไม่เปิดเผยเรื่องการ dilution

- แผนการให้ ESOP กึ่งแผนส่งผลให้เกิด Dilution เกิน 15% (พิจารณาเป็นกรณีไป)
 - ในกรณีที่แผนในลักษณะที่จะให้ ESOP ทุกปี โดยแต่ละปีให้ ESOP เกิน 2% ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท (พิจารณาเป็นกรณีไป)
 - ราคา Exercise Price ของ ESOP ต่ำกว่าราคาเฉลี่ยของตลาด(ในช่วงเวลาที่มีการขออนุมัติแผน) เกิน 20% (พิจารณาเป็นกรณีไป)
 - ในกรณีที่มีเงื่อนไขที่เปลี่ยนแปลงราคา Exercise Price หรือขยายระยะเวลาครบกำหนดของ ESOP ภายหลังจากที่ได้มีการออก Option ยกเว้นในกรณีเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงตามปกติเช่น การเพิ่มทุน ฯลฯ
- (ฉ) การทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- ในกรณีที่มีการทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยไม่มีความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน
- (ค) การเปลี่ยนแปลงธุรกิจของบริษัทหรือวัตถุประสงค์ของบริษัท
- ไม่เปิดเผยวัตถุประสงค์ของการเปลี่ยนแปลงธุรกิจของบริษัทหรือวัตถุประสงค์ของบริษัท
- (ข) การแก้ไขข้อบังคับของบริษัท
- ไม่เปิดเผยถึงวัตถุประสงค์ในการแก้ไขข้อบังคับ
 - ไม่มีการเปิดเผยข้อความในข้อบังคับก่อนที่จะมีการแก้ไขและข้อความที่ประสงค์จะแก้ไข
- (ง) การแต่งตั้ง / ถอดถอนผู้ตรวจสอบบัญชี และการเห็นชอบค่าสอบบัญชี
- ไม่เปิดเผยค่าสอบบัญชี และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ เช่น Non-Audit Fee
 - ผู้สอบบัญชีมีความสัมพันธ์หรือความเกี่ยวข้องกับบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ
 - ผู้สอบบัญชีไม่ใช่ผู้ตรวจสอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากตลาดหลักทรัพย์
- (จ) กรณีอื่นๆ ในกรณีที่เป็นการนอกเหนือจากที่กล่าวมาข้างต้น ผู้จัดการกองทุนจะต้องทำการพิจารณาผลดีหรือผลเสียของเรื่องดังกล่าว โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

2. รายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น (ระหว่างวันที่ 1 ม.ค.2563 – 31 ธ.ค.2563)

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	วันที่ประชุม	จำนวนครั้งที่เชิญประชุม* (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม** (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระการประชุม***		
						สนับสนุน	คัดค้าน	งดออกเสียง
1	บมจ. ท่าอากาศยานไทย	AOT	24 ม.ค. 63	1	1	7	0	1
2	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	BBL	5 มี.ค. 63	1	1	1	0	1
3	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	KBANK	2 เม.ย. 63	1	1	7	0	0
4	บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์	GULF	8 เม.ย. 63	1	1	8	0	1
5	บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	PTTGC	2 มิ.ย. 63	1	1	5	0	1
6	บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย	SCC	8 มิ.ย. 63	1	1	6	0	0
7	บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	PTTEP	17 มิ.ย. 63	1	1	9	1	0
8	บมจ. โทร คอมพิวเตอร์	TRUE	19 มิ.ย. 63	1	1	10	1	0
9	บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์	SCB	16 มิ.ย. 63	1	1	4	0	0
10	บมจ. โมเนสเตอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	MINT	19 มิ.ย. 63	1	1	12	0	0
11	บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	CPF	24 มิ.ย. 63	1	1	5	0	0
12	บมจ. แลนด์แอนด์เฮ้าส์	LH	19 มิ.ย. 63	1	1	7	0	1
13	บมจ. ปตท.	PTT	3 ก.ค. 63	1	1	5	0	1
14	บมจ. กรุงเทพดุสิตเวชการ	BDMS	2 ก.ค. 63	1	1	4	0	1
15	บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	CPN	10 ก.ค. 63	1	1	7	0	1
16	บมจ. ซีพี ออลล์	CPALL	16 ก.ค. 63	1	1	7	0	0
17	บมจ. เบอร์ลี่ ยุคเกอร์	BJC	9 ก.ค. 63	1	1	5	0	1
18	บมจ. โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	HMPRO	10 ก.ค. 63	1	1	8	0	1
19	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	BBL	10 ก.ค. 63	1	1	5	0	1
20	บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส	IVL	30 มิ.ย. 63	1	1	6	0	1
21	บมจ. บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	BTS	20 ก.ค. 63	1	1	13	0	1
22	บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	ADVANC	23 ก.ค. 63	1	1	5	0	1
23	บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	BEM	20 ก.ค. 63	1	1	7	0	1
24	บมจ. อินทัช โฮลดิ้งส์	INTUCH	24 ก.ค. 63	1	1	8	0	1

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	วันที่ประชุม	จำนวนครั้งที่เชิญประชุม* (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม** (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระการประชุม***		
						สนับสนุน	คัดค้าน	งดออกเสียง
25	บมจ. โอสภสกา	OSP	3 ส.ค. 63	1	1	5	0	0
26	บมจ. เมืองไทย แคปปิตอล	MTC	17 ส.ค. 63	1	1	8	0	1
27	บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	GULF	27 ส.ค. 63	1	1	3	0	1
28	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF	27 ต.ค. 63	1	1	2	0	0

หมายเหตุ * หมายถึง จำนวนครั้งที่บริษัทที่จัดประชุมเชิญบริษัทจัดการเข้าร่วมประชุมในฐานะผู้ถือหุ้น

** หมายถึง จำนวนครั้งที่บริษัทจัดการเข้าร่วมประชุมในฐานะผู้ถือหุ้น

*** หมายถึง จำนวนครั้งที่ลงมติออกเสียงในฐานะผู้ถือหุ้น การนับจำนวนครั้งนับรวมการลงคะแนนเสียงในวาระเดียวกันรวมทุกธุรกิจจัดการลงทุนเป็น 1 ครั้ง

3. รายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงคัดค้านหรืองดออกเสียงแทนกองทุนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
(ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2563 – 31 ธันวาคม 2563)

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	วันที่ประชุม	การประชุม / วาระการประชุม		คัดค้าน	งดออกเสียง	เหตุผล
1	บมจ. ท่าอากาศยานไทย	AOT	24 ม.ค. 63	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) ประจำปี 2562	วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
2	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	BBL	5 มี.ค. 63	การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563	วาระที่ 2 เรื่องอื่นๆ	0	1	
3	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	KBANK	2 เม.ย. 63	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 108		0	0	
4	บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์	GULF	8 เม.ย. 63	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563	วาระที่ 9 เรื่องพิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
5	บมจ. พิกโก้ โกลบอล เคมิคอล	PTTGC	2 มิ.ย. 63	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563	วาระที่ 7 ปรีกษากิจการอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
6	บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย	SCC	8 มิ.ย. 63	การประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2563 ครั้งที่ 27		0	0	
7	บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	PTTEP	17 มิ.ย. 63	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563	วาระที่ 7 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ (นายเดชาภิวัฒน์ ณ สงขลา)	1	0	เข้าประชุมไม่ถึง 75%
8	บมจ. ทรู คอร์ปอเรชั่น	TRUE	19 มิ.ย. 63	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563	วาระที่ 4 เรื่องพิจารณาเลือกตั้งกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ และแต่งตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการที่ลาออก (ดร.หลี ฝิ่ง)	1	0	เข้าประชุมไม่ถึง 75%

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	วันที่ประชุม	การประชุม / วาระการประชุม		คิดค้น	ง ด ออก เสียง	เหตุผล
9	บมจ. ธนาคาร ไทยพาณิชย์	SCB	16 มิ.ย. 63	การประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 197		0	0	
10	บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	MINT	19 มิ.ย. 63	การประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 27/2563		0	0	
11	บมจ. เจริญ โภคภัณฑ์อาหาร	CPF	24 มิ.ย. 63	การประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563		0	0	
12	บมจ. แลนด์แอนด์ เฮ้าส์	LH	19 มิ.ย. 63	การประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563	วาระที่ 8 พิจารณา เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
13	บมจ. ปตท.	PTT	3 ก.ค. 63	การประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563	วาระที่ 6 เรื่อง พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
14	บมจ. กรุงเทพ ดุสิตเวชการ	BDMS	2 ก.ค. 63	การประชุมใหญ่ สามัญประจำปี 2563	วาระที่ 7 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
15	บมจ. เซ็นทรัล พัฒนา	CPN	10 ก.ค. 63	การประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้นประจำปี 2563	วาระที่ 11 พิจารณา เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
16	บมจ. ซีพี ออลล์	CPALL	16 ก.ค. 63	การประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563		0	0	
17	บมจ. เบอร์ลี่ ยุคเกอร์	BJC	9 ก.ค. 63	การประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563	วาระที่ 7 พิจารณา เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
18	บมจ. โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	HMPRO	10 ก.ค. 63	การประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้นประจำปี 2563	วาระที่ 9 เรื่อง พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
19	บมจ. ธนาคาร กรุงเทพ	BBL	10 ก.ค. 63	การประชุมผู้ถือ หุ้นสามัญประจำปี ครั้งที่ 27	วาระที่ 9 เรื่องอื่นๆ	0	1	
20	บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส	IVL	30 มิ.ย. 63	การประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้นของบริษัท ครั้งที่ 1/2563	วาระที่ 8 พิจารณา เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	วันที่ประชุม	การประชุม / วาระการประชุม		คิดค้น	ง ด อ ก เส ย	เหตุผล
21	บมจ. บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	BTS	20 ก.ค. 63	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563	วาระที่ 15 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
22	บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	ADVANC	23 ก.ค. 63	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563	วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
23	บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	BEM	20 ก.ค. 63	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563	วาระที่ 9 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
24	บมจ. อินทัช โฮลดิ้งส์	INTUCH	24 ก.ค. 63	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563	วาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
25	บมจ. โอเอสเอส	OSP	3 ส.ค. 63	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563		0	0	
26	บมจ. เมืองไทย แคปปิตอล	MTC	17 ส.ค. 63	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563	วาระที่ 4 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
27	บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	GULF	27 ส.ค. 63	การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563	วาระที่ 4 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
28	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF	27 ต.ค. 63	การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563	วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติการเข้าซื้อธุรกิจสุกรในประเทศจีนโดยบริษัทย่อย ซึ่งเข้าข่ายเป็นการทำรายการการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้อง	0	0	

หมายเหตุ : พิจารณาเรื่องอื่นๆ , เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี), เรื่องพิจารณาอื่นๆ (ถ้ามี), ปรึกษากิจการอื่นๆ (ถ้ามี) => (งดออกเสียง) เนื่องจากไม่มีรายละเอียดวาระการประชุม

4.รายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงที่บริษัทจัดการมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
(ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2563 – 31 ธันวาคม 2563)
ไม่มี