



กองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ
รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563

สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2564

สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	2
ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	4
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า	4
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข	4
ข้อมูลทั่วไปของกองทุน	5
ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV	9
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	10
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	12
งบการเงิน	13
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน	29
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	30
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	32
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	32
การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	32
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	32

วันที่ 4 ตุลาคม 2564

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ. ทหารไทย) ขอนำเสนอรายงานประจำรอบระยะเวลา 1 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563 ถึง 31 กรกฎาคม 2564 ของกองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพมายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

แนวโน้มภาพรวมเศรษฐกิจญี่ปุ่นยังคงพึ่งพาการฟื้นตัวจากอุปสงค์ภายนอกเนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 และการประกาศสถานการณ์ฉุกเฉินส่งผลให้อุปสงค์ในประเทศหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 ส่วนการส่งออกยังคงขยายตัวต่อเนื่อง จากการส่งออกไปยังสหรัฐฯ เอเชียและจีนที่ยังคงแข็งแกร่ง ดัชนี PMI ภาคบริการอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 17 บ่งชี้ว่ากิจกรรมในประเทศยังคงอ่อนแอ ทำให้เศรษฐกิจญี่ปุ่นยังคงต้องพึ่งพาการส่งออกเป็นกำลังหลักในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจ นอกจากนี้ ญี่ปุ่นยังต้องเผชิญกับความเสี่ยงจากจำนวนผู้ติดเชื้อที่มีแนวโน้มปรับตัวขึ้นและการประกาศสถานการณ์ฉุกเฉินรอบใหม่โดยเฉพาะในเขตโตเกียว ขณะที่การประมาณการเศรษฐกิจ GDP ปีงบประมาณ 2564 จะขยายตัวลดลงเป็น 3.8% จากประมาณการครั้งก่อนในเดือนเมษายนที่คาดว่าจะเติบโต 4.0% จากผลของการประกาศสถานการณ์ฉุกเฉินและการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่ยืดเยื้อ ขณะที่คาด GDP ปีงบประมาณ 2565 จะขยายตัวเพิ่มขึ้นเป็น 2.7% จากเดิมที่คาด 2.4%

ในรอบปีบัญชีนี้ ดัชนี Nikkei 225 ให้ผลตอบแทนร้อยละ 26.59 ในสกุลเงินบาท และร้อยละ 25.75 ในสกุลเงินเยน ขณะที่กองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพให้ผลตอบแทนร้อยละ 23.57

สุดท้ายนี้ บลจ. ทหารไทย ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ

ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน

แนวโน้มภาพรวมเศรษฐกิจญี่ปุ่นยังคงพึ่งพาการฟื้นตัวจากอุปสงค์ภายนอกเนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 และการประกาศสถานการณ์ฉุกเฉินส่งผลให้อุปสงค์ในประเทศหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 ส่วนการส่งออกยังคงขยายตัวต่อเนื่อง จากการส่งออกไปยังสหรัฐฯ อาเซียนและจีนที่ยังคงแข็งแกร่ง ดัชนี PMI ภาคบริการอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 17 บ่งชี้ว่ากิจกรรมในประเทศยังคงอ่อนแอ ทำให้เศรษฐกิจญี่ปุ่นยังคงต้องพึ่งพาการส่งออกเป็นกำลังหลักในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจ นอกจากนี้ ญี่ปุ่นยังต้องเผชิญกับความเสี่ยงจากจำนวนผู้ติดเชื้อที่มีแนวโน้มปรับตัวขึ้นและการประกาศสถานการณ์ฉุกเฉินรอบใหม่โดยเฉพาะในเขตโตเกียว ขณะที่การประมาณการเศรษฐกิจ GDP ปีงบประมาณ 2564 จะขยายตัวลดลงเป็น 3.8% จากประมาณการครั้งก่อนในเดือนเมษายนที่คาดว่าจะเติบโต 4.0% จากผลของการประกาศสถานการณ์ฉุกเฉินและการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่ยืดเยื้อ ขณะที่คาด GDP ปีงบประมาณ 2565 จะขยายตัวเพิ่มขึ้นเป็น 2.7% จากเดิมที่คาด 2.4%

การประชุม Monetary Policy Meeting (MPM) ของ Bank of Japan ในวันที่ 15 -16 กรกฎาคม 2564 มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายการเงินเดิม ทั้งเป้าหมายอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นและระยะยาวและเป้าหมายการเข้าซื้อสินทรัพย์ต่างๆ ด้วยมติ 8 ต่อ 1 ให้คงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นไว้ที่ -0.1% สำหรับเงินสำรองส่วนเกินของธนาคารพาณิชย์ (Excess Reserve) และคงเป้าหมายผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี (Yield Curve Control: YCC) ไว้ที่ประมาณ 0% โดยเคลื่อนไหวในกรอบ +/-0.25% รวมไปถึงคงวงเงินการเข้าซื้อ ETFs และ REITs ต่อปีที่ 12 ล้านล้านเยนและ 180 พันล้านเยน ตามลำดับ และยังคงจะเข้าซื้อในอัตราที่เหมาะสมตามสภาวะของตลาด คงวงเงินการเข้าซื้อตราสารหนี้เอกชนระยะสั้น (Commercial Paper) และระยะยาว (Corporate Bonds) รวมกันต่อปีที่ 20 ล้านล้านเยน จนถึงเดือน มีนาคม 2565 นอกจากนี้ยังคงวงเงินโครงการเงินกู้ปลอดดอกเบี้ย (Special Funds-Supplying Operations) ที่ให้สถาบันการเงินนำไปปล่อยกู้ให้กับภาคธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 มูลค่า 90 ล้านล้านเยน

ด้านประมาณการเงินเพื่อเปลี่ยนแปลงเพียงเล็กน้อยจากการประชุมครั้งก่อนโดยธนาคารกลางคาดเงินเพื่อ Core CPI จะขยายตัว 0.6% ในปีงบประมาณ 2564 เพิ่มขึ้นจากประมาณการครั้งก่อนที่คาด 0.1% ด้วยปัจจัยจากผลของราคาพลังงาน ที่เพิ่มขึ้นสูงกว่าคาด อย่างไรก็ตาม ภาพในระยะยาวไม่มีการเปลี่ยนแปลงมากนัก โดยธนาคารกลางคาดเงินเพื่อจะฟื้นตัวขึ้นเป็น 0.9% ในปีงบประมาณ 2565 จากประมาณการครั้งก่อนที่คาด 0.8% และอยู่ที่ 1.0% ในปีงบประมาณ 2566 เท่ากับการประมาณ การครั้งก่อน ซึ่งยังคงห่างไกลเป้าหมายเงินเพื่อที่ 2% อย่างมาก ชี้ให้เห็นว่าธนาคารยังคงดำเนินนโยบายทางการเงินผ่อนคลายอย่างมากเป็นระยะเวลานาน

กองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ

นโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ มุ่งหวังสร้างผลตอบแทนจากการลงทุน ในกองทุนให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนี Nikkei225 โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ต่างประเทศผ่านกองทุน NEXT FUNDS Nikkei 225 Exchange Traded Fund ที่สามารถสร้างผลตอบแทนได้ใกล้เคียงกับ

ผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนี Nikkei225 โดยในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพมีผลตอบแทนร้อยละ 23.57 (ดูรายละเอียดในตารางผลการดำเนินงานด้านหลัง)

อย่างไรก็ดีจากตารางอัตราผลตอบแทนของกองทุนในช่วงเวลาต่าง ๆ ในหน้าถัดไปจะแสดงให้เห็นว่ากองทุนมีผลตอบแทนที่แตกต่างจากดัชนีอ้างอิง หรือที่เรียกว่ามี Tracking Error อยู่เสมอ ทั้งนี้เป็นผลมาจากสาเหตุหลัก 3 ประการ คือ

1. การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนหรือค่าเงินบาทมีการเปลี่ยนแปลง สืบเนื่องจากกองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพเป็นกองทุนที่ลงทุนภายนอกประเทศ ทำให้ผลตอบแทนที่เกิดขึ้นได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เปลี่ยนแปลงไป กล่าวคือถ้าเงินบาทมีการแข็งค่าขึ้น อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับก็จะมีอัตราผลตอบแทนที่น้อยกว่าเมื่อเทียบกับผลตอบแทนสกุลเงิน และในทางกลับกันถ้าค่าเงินบาทมีการอ่อนค่าลง อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับก็จะมีอัตราผลตอบแทนสูงขึ้น ทั้งนี้ กองทุนอาจจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าการลงทุนในต่างประเทศ
2. การที่กองทุน NEXT FUNDS Nikkei 225 Exchange Traded Fund ให้ผลตอบแทนแตกต่างกับผลตอบแทนของดัชนี Nikkei 225 ทำให้กองทุนมีอัตราผลตอบแทนที่แตกต่างกับดัชนีอ้างอิงอยู่บ้างในช่วงปีที่ตลาดหุ้นมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นลงรุนแรง จากค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมทั้งกองทุนได้นำเงินปันผลที่ได้รับไปลงทุนต่อเนื่อง แต่ในระยะยาวแล้วกองทุนจะให้ผลตอบแทนที่ค่อนข้างใกล้เคียงกับดัชนี โดยในรอบบัญชีที่ผ่านมากองทุนได้รับเงินปันผลทั้งสิ้น 733,678.05 บาท
3. การที่กองทุนมีการคงเงินบางส่วนไว้ในกองทุนเพื่อใช้ในการรองรับการซื้อขายหน่วยลงทุน ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินทั้งหมดลงทุนในกองทุน NEXT FUNDS Nikkei 225 Exchange Traded Fund ได้ ส่งผลให้เกิดความแตกต่างขึ้นในอัตราผลตอบแทนที่ได้รับ ซึ่งโดยทั่วไปปัจจัยนี้จะมีสัดส่วนค่อนข้างน้อยยกเว้นแต่รอบบัญชีที่ดัชนีมีการปรับตัวขึ้นหรือลงอย่างรุนแรง

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563 ถึง 31 กรกฎาคม 2564

นโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ มุ่งหวังสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนี Nikkei 225 โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศผ่านกองทุน NEXT FUNDS Nikkei 225 Exchange Traded Fund ที่สามารถสร้างผลตอบแทนได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนี Nikkei 225

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ไม่มี

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข

ไม่มี

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลทั่วไปของกองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ

วัตถุประสงค์ของโครงการ

เพื่อส่งเสริมการออมผูกพันแบบระยะยาวเพื่อการเลี้ยงชีพหลังเกษียณอายุของผู้ถือหน่วยลงทุน และเพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี Nikkei 225 โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือลงทุนในหลักทรัพย์อื่นใดที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

ประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุน : ตราสารทุน

ประเภทกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษ :

- กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund : RMF)
- ชื่อกองทุนหลัก (กรณี Feeder Fund) : NEXT FUNDS Nikkei 225 Exchange Traded Fund

กองทุนหลักจดทะเบียนซื้อขายในประเทศ : ญี่ปุ่น (JAPAN)

ประเภทกองทุนตามการลงทุนในต่างประเทศ : กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
วงเงินการลงทุนในต่างประเทศบางส่วน

นโยบายการกู้ยืม (ถ้ามี) : ไม่มี

การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) : ลงทุน

วัตถุประสงค์ของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า : การลดความเสี่ยง (Hedging)

การลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) : ไม่ลงทุน

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

ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) :

การลงทุนในกองทุนรวมนี้ ควรเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดของกองทุนหลักคือดัชนี Nikkei 225 ในรูปสกุลเงินเยน ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

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

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

ลักษณะการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน : จ่ายผลตอบแทนแบบไม่ซับซ้อน

รายละเอียดเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :

กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ NEXT FUNDS Nikkei 225 Exchange Traded Fund ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งกองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าวเป็นกองทุนประเภท Exchange Traded Fund (ETF) ที่บริหารงานภายใต้ความดูแลของ Nomura Asset Management Co.,Ltd. จัดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โตเกียว ประเทศญี่ปุ่น และลงทุนในรูปสกุลเงินเยน

กองทุนหลัก (Master Fund) อาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management (EPM)) ได้ ทั้งนี้ กองทุนหลักจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน(Hedging) รวมถึงกองทุนหลักจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) รวมทั้งตราสารหนี้ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted securities)

ส่วนที่เหลือ บริษัทจัดการจะลงทุนในเงินฝาก ตราสารแห่งหนึ่งในประเทศที่มีอายุของสัญญา หรืออายุของตราสารต่ำกว่า 1 ปี โดยวัตถุประสงค์สำรองไว้ เพื่อการดำเนินงาน หรือรอการลงทุน เพื่อสภาพคล่อง และบริษัทจัดการจะลงทุนในเงินฝากต่างประเทศ ทั้งในรูปเงินบาทและเงินตราต่างประเทศ รวมทั้งลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็น Fund of Funds หรือลงทุนโดยตรงในตราสาร และ/หรือหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ให้เป็นดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยขึ้นกับสถานการณ์ตลาด และต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน โดยผ่าน www.tmbameastspring.com หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงการลงทุนดังกล่าว

ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ ใน NEXT FUNDS Nikkei 225 Exchange Traded Fund จะอยู่ในรูปของเงินสกุลเยน เป็นสกุลเงินหลัก โดยกองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ อาจจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้นผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ เช่น กรณีที่ค่าเงินสกุลเยน มีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยน (FX Derivatives) บางส่วน อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัดส่วนที่น้อย หรืออาจพิจารณาไม่ป้องกันความเสี่ยงในกรณีที่ค่าเงินสกุลเยน มีแนวโน้มแข็งค่า รวมทั้งอาจทำธุรกรรม

การให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนด

รวมทั้งอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ได้ รวมถึงลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใด หรือหาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยจะคำนึงถึงความมั่นคง และผลตอบแทนของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นสำคัญ

อย่างไรก็ตาม สำหรับการลงทุนในประเทศกองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structure Notes) รวมถึงหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาด (Unlisted) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ทั้งนี้ กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้ดังกล่าวได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

รายละเอียดการลงทุนในต่างประเทศ :

เน้นลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน 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

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 แขวงจตุจักร 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

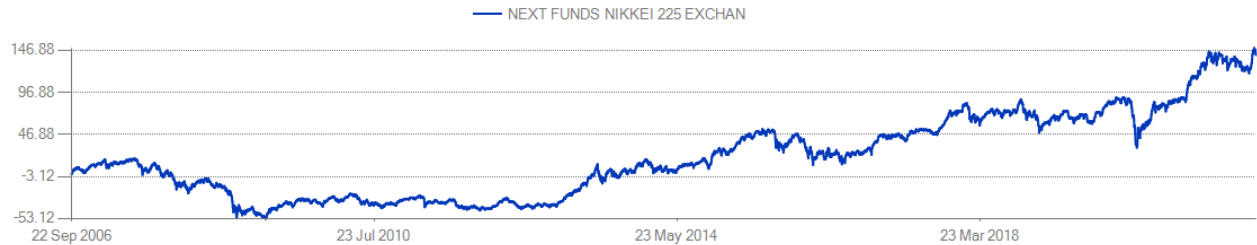
1321 ¥ 1e30450 -200 <small>มูลค่า</small>		30400 / 30450 4204 x 1198			
At 13:00 Vo 337,40		C 30550T H 30650T L 30300T Va 10.277			
1321 JP Equity		Export ▾ Page 3/5 Security Description: ETF			
1) Profile		2) Performance			
3) Holdings		4) Allocations			
5) Organizational					
7) Top Fund Hlds MHD »		Benchmark NKY Index			
Net Fund		Net Index			
8) Top Index Hlds MEMB »		Net Index			
Net		Net			
11) Fast Retailing Co Ltd	8.860%	9.229%	21) Fast Retailing Co Ltd	9.229%	8.
12) Tokyo Electron Ltd	6.419%	6.544%	22) Tokyo Electron Ltd	6.544%	6.
13) SoftBank Group Corp	4.508%	4.701%	23) SoftBank Group Corp	4.701%	4.
14) Daikin Industries Ltd	3.167%	3.146%	24) Daikin Industries Ltd	3.146%	3.
15) FANUC Corp	3.036%	3.021%	25) FANUC Corp	3.021%	3.
16) KDDI Corp	2.697%	2.729%	26) KDDI Corp	2.729%	2.
17) Advantest Corp	2.636%	2.673%	27) Advantest Corp	2.673%	2.
18) Terumo Corp	2.524%	2.580%	28) Terumo Corp	2.580%	2.
19) Shin-Etsu Chemical Co Lt	2.511%	2.505%	29) Recruit Holdings Co Ltd	2.532%	2.
20) Recruit Holdings Co Ltd	2.487%	2.532%	30) Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2.505%	2.
No Basket Available		Holdings Statistics			
Total Cash		N.A.			
		Rebalancing Frequency			
		Unk			
<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 1500535 ICT GMT+7:00 H426-6565-172 22-Sep-2021 16:35:06</small>					

NEXT FUNDS Nikkei 225 Exchange Traded Fund is an Exchange-traded fund incorporated in Japan. The Fund's objective is to provide investment results that corresponds to the price and yield performance of the component securities of the Nikkei 225 stock average. The Fund holds a portfolio representing all stocks in the Nikkei 225 Stock Average.

Contact Details		Fund Info	as of 09/22/2021
Management Company	Nomura Asset Management Co Ltd	Last Close	¥ 30,450.00
Company Address	Nomura Holdings Inc, 1-12-1, Nihonbashi, Chuo-Ku, Tokyo 103-8260	Total Assets (mil)	¥ 8,321,686.83
Company Telephone	81 (3) 3241-9511	Total Assets Date	09/21/2021
Web Site	www.nomura-am.co.jp	Inception Date	07/09/2001
Fund Manager	--	Primary Benchmark	NIKKEI 225
Mgr - Start Date	--	Curr	Japanese Yen
Transfer Agent	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	Min Investment	Japanese Yen 1.00
		Ticker	1321 JP
		ISIN	JP3027650005

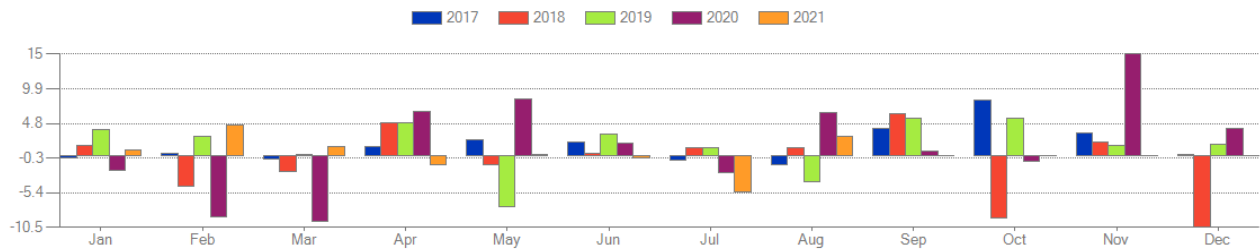
Fees And Expenses	Bloomberg Classification	
Expense Ratio	0.18	Fund Type
Front Load	--	Fund Asset Class Focus
Fund Mgr Stated Fee	0.18	Domicile
Mgr Stated Perf. Fee	--	Fund Objective
High-Water Mark	--	Fund Style
Hurdle Rate	--	Fund Market Cap Focus
Back Load	--	Fund Geographical Focus
Early Withdraw Fee	0.00	Fund Currency Focus
		ETF
		Equity
		Japan
		Broad Market
		--
		Broad Market
		Japan
		--

Total Return Chart



Seasonality

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2017	-0.20	0.46	-0.46	1.48	2.37	2.07	-0.56	-1.33	4.09	8.19	3.41	0.26
2018	1.54	-4.38	-2.29	4.82	-1.20	0.48	1.27	1.26	6.22	-9.12	2.09	-10.48
2019	3.94	2.95	0.05	4.95	-7.40	3.27	1.29	-3.73	5.57	5.59	1.61	1.79
2020	-2.05	-8.87	-9.59	6.60	8.33	1.93	-2.35	6.42	0.76	-0.84	14.99	4.08
2021	0.85	4.62	1.34	-1.25	0.10	-0.20	-5.18	2.86	--	--	--	--



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: NIKKEI 225
 Currency: JPY

as of 09/22/2021

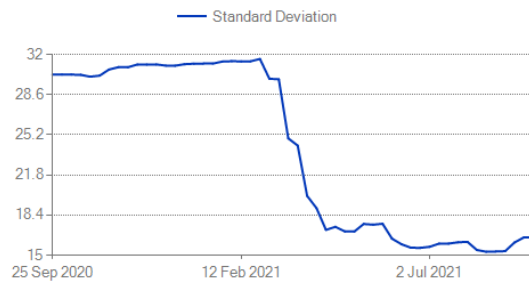
Performance

	Fund	Bench.
Mean Return 1Y Weekly	34.02	34.10
Total Return 3M	3.01	2.76
Total Return 6M	2.60	2.28
Total Return 1Y	28.84	28.54
Total Return Ytd	8.79	8.77
Perf 2019	20.80	20.31
Perf 2018	-10.70	-10.66
Perf 2017	21.23	20.95
Perf 2016	2.03	2.17
Perf 2015	10.58	10.99
Perf 2014	8.76	8.96
Eff 7D Yld	--	--
30D Yld	--	--
Gross 7D Yld	--	--
Subs 7D Yld	--	--
Avg Life	--	--
MMkt Avg Days To Mat.	--	--



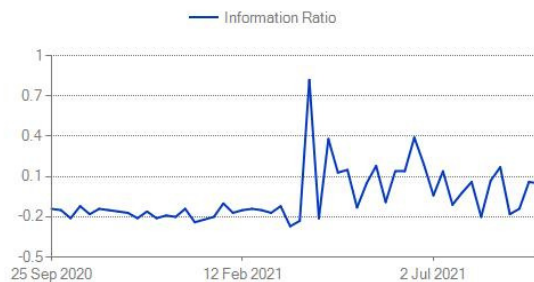
Risk

	Fund	Bench.
Downside Risk 1Y Weekly Ann	11.35	11.47
Semivariance 1Y Weekly Ann	14.80	14.47
Standard Dev 1Y Weekly Ann	16.67	16.87
Max Drawdown 1Y	-10.53	-10.75
Max Increase 1Y	34.92	34.58
Kurtosis 1Y Weekly	-0.40	-0.42
Skewness 1Y Weekly	0.17	0.17



Risk/Return

	vs Bench.
Excess Return 1Y Weekly Ann	-0.06
Information Ratio 1Y Weekly	-0.07
Jensen Alpha 1Y Weekly	0.36
Modigliani Rap 1Y Weekly	0.00
Sharpe Ratio 1Y Weekly	2.05
Sortino Ratio 1Y Weekly	1.28
Treynor Measure 1Y Weekly	0.35



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.

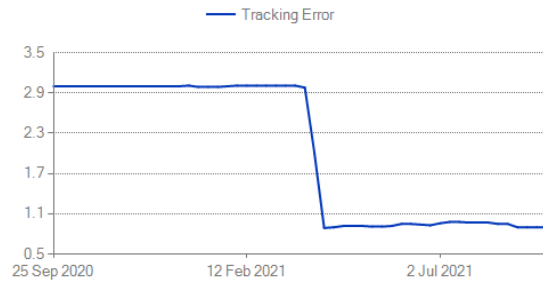
Benchmark: NIKKEI 225

as of 09/22/2021

Currency: JPY

Tracking

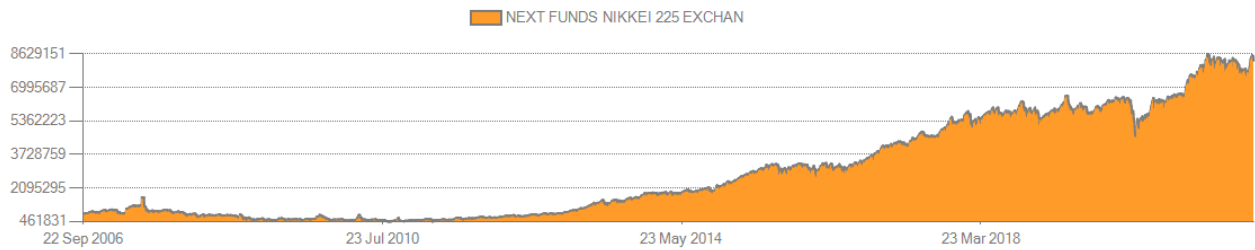
	vs Bench.
Alpha 1Y Weekly	0.00
Beta 1Y Weekly	0.99
Correlation 1Y Weekly	1.00
Bear Correlation 1Y Weekly	1.00
Bull Correlation 1Y Weekly	0.99
R Squared 1Y Weekly	1.00
Tracking Error 1Y Weekly Ann	0.90



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)

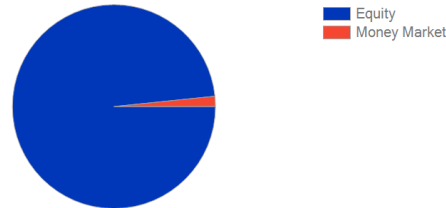
as of 09/21/2021



Asset Allocation

as of 09/21/2021

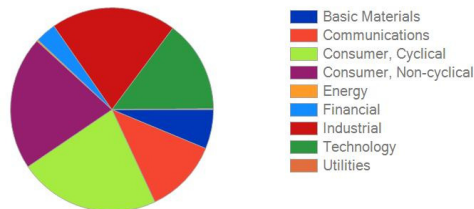
Equity	98.373 %
Money Market	1.627 %



Sector Allocation

as of 09/21/2021

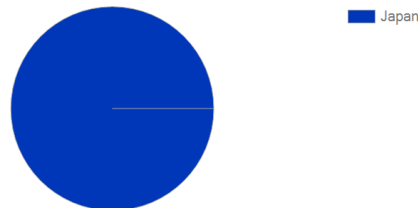
Basic Materials	6.13 %
Communications	11.617 %
Consumer, Cyclical	22.127 %
Consumer, Non-cyclical	20.877 %
Energy	0.229 %
Financial	3.261 %
Industrial	19.628 %
Technology	14.368 %
Utilities	0.135 %



Geo Allocation

as of 09/21/2021

Japan	98.373 %
-------	----------



Portfolio Statistics

as of 09/21/2021

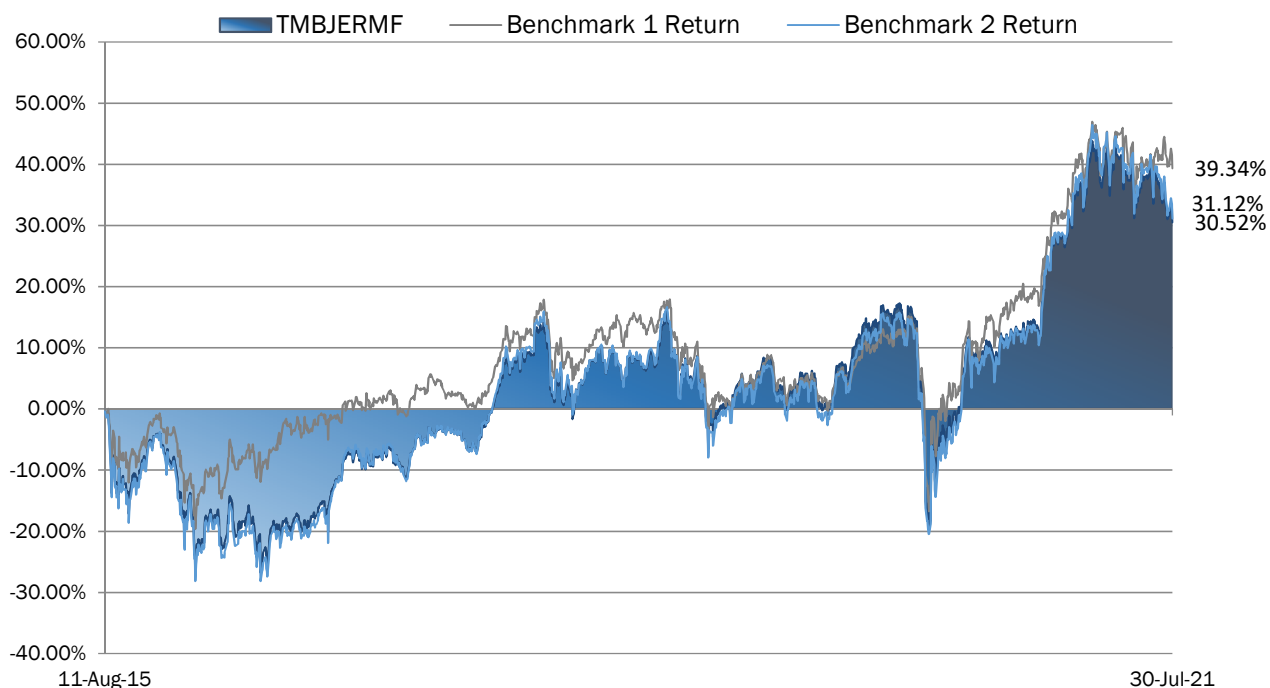
% Of Top Ten Holdings	38.85	Avg Price/Earnings	17.21
Fund Turnover	13.00	Avg Price/Cash Flow	12.21
Median Mkt Cap (M)	4,037,614.00	Avg Price/Sales	1.40
Avg Market Cap (mil)	5,205,187.00	Avg Price/Book Ratio	1.99
Avg Dvd Yield	1.47		

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 ก.ค. 64	31 ก.ค. 63	31 ก.ค. 62	31 ก.ค. 61	31 ก.ค. 60
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	10.5681	10.5030	10.8334	9.5734	8.0724
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	13.0513	10.5681	10.5030	10.8334	9.5734
กองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ	23.57%	0.62%	-3.05%	13.16%	18.59%
เกณฑ์มาตรฐาน 1***	26.59%	6.18%	-9.38%	12.01%	7.67%
เกณฑ์มาตรฐาน 2***	25.75%	0.87%	-4.58%	13.19%	20.25%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	42	42	47	30	21
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	63	42	42	47	30
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างงวดปี (ล้านบาท)	52	41	43	48	24
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวมระหว่างงวดปี (Net cash flow) (ล้านบาท)	+12	-1	-4	+11	+6
อัตราขายคืนเฉลี่ยระหว่างงวดปี* (Average redemption rate)	0.29%	0.39%	0.30%	0.39%	0.63%

* เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย



ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 30 กรกฎาคม 2564

	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ร้อยละต่อปี	(30 เม.ย. 64)	(29 ม.ค. 64)	(31 ก.ค. 63)	(31 ก.ค. 61)	(10 ส.ค. 58)
กองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ	-4.98%	-1.35%	+23.57%	+6.41%	+4.56%
เกณฑ์มาตรฐาน 1***	-0.71%	+3.42%	+26.59%	+6.78%	+5.71%
เกณฑ์มาตรฐาน 2***	-5.31%	-1.37%	+25.75%	+6.55%	+4.64%

Note***

เกณฑ์มาตรฐาน 1 คือ ดัชนี Nikkei 225 ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เกณฑ์มาตรฐาน 2 คือ ดัชนี Nikkei 225 สกุลเงินเยน

หมายเหตุ : การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2564 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

วันที่ 6 สิงหาคม พ.ศ. 2564

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นของกองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2564 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

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

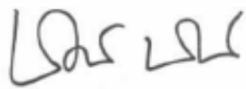
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติตามของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น 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 แซ่แท้)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 26 สิงหาคม 2564

กองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2564

	หมายเหตุ	บาท	
		2564	2563
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	59,867,362.32	41,673,834.07
เงินฝากธนาคาร		4,330,511.56	1,393,217.33
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		759,107.88	728,124.83
จากการขายหน่วยลงทุน		6,500.00	1,500.00
รวมสินทรัพย์		64,963,481.76	43,796,676.23
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		87,011.76	752,182.93
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	2,131,999.57	790,247.20
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	92,160.48	66,704.38
หนี้สินอื่น		5,185.04	1,849.06
รวมหนี้สิน		2,316,356.85	1,610,983.57
สินทรัพย์สุทธิ		62,647,124.91	42,185,692.66
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		48,002,311.69	39,917,937.10
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(1,843,825.03)	(6,116,362.99)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		16,488,638.25	8,384,118.55
สินทรัพย์สุทธิ		62,647,124.91	42,185,692.66
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		13.0508	10.5681
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		4,800,231.0362	3,991,793.6098

กองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2564

	หมายเหตุ	บาท	
		2564	2563
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		733,678.05	706,863.08
รายได้ดอกเบี้ย		2,858.47	4,043.56
รายได้ค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหน่วยลงทุน		80,181.41	86,100.49
รวมรายได้		816,717.93	797,007.13
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	828,318.96	654,713.48
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		19,353.24	15,296.99
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	82,831.87	65,471.27
ค่าใช้จ่ายอื่น		109,587.22	115,526.30
รวมค่าใช้จ่าย		1,040,091.29	851,008.04
ขาดทุนสุทธิ		(223,373.36)	(54,000.91)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,380,894.77	813,531.41
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		7,874,319.88	1,737,290.42
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		401,715.35	(240,035.26)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	(1,341,752.37)	(1,533,562.10)
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		12,715.43	37,281.31
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		8,327,893.06	814,505.78
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		8,104,519.70	760,504.87

กองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2564

	บาท	
	2564	2563
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		
การดำเนินงาน	8,104,519.70	760,504.87
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	46,256,946.86	42,500,365.45
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(33,900,034.31)	(43,447,697.95)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	20,461,432.25	(186,827.63)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	42,185,692.66	42,372,520.29
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	<u>62,647,124.91</u>	<u>42,185,692.66</u>
	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	3,991,793.6098	4,034,298.5209
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	3,500,785.3213	3,964,778.6327
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(2,692,347.8949)	(4,007,283.5438)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	<u>4,800,231.0362</u>	<u>3,991,793.6098</u>

กองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2564

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
NEXT FUNDS Nikkei 225 Exchange Traded Fund * (เดิมชื่อ Nikkei 225 Exchange Traded Fund)	7,127	59,867,362.32	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 50,065,154.31 บาท)		59,867,362.32	100.00

* กองทุน NEXT FUNDS Nikkei 225 Exchange Traded Fund มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุนเพื่อให้ได้รับ
 ผลตอบแทนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี Nikkei 225

กองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
NEXT FUNDS Nikkei 225 Exchange Traded Fund * (เดิมชื่อ Nikkei 225 Exchange Traded Fund)	6,277	41,673,834.07	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 39,745,945.94 บาท)		41,673,834.07	100.00

* กองทุน NEXT FUNDS Nikkei 225 Exchange Traded Fund มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุนเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี Nikkei 225

กองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2564

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2558 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน โดยมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือกองทุน NEXT FUNDS Nikkei 225 Exchange Traded Fund (เดิมชื่อ Nikkei 225 Exchange Traded Fund) ซึ่งเป็นกองทุนรวมอียิปท์ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์โตเกียว (Tokyo Stock Exchange, Inc., “TSE”) ประเทศญี่ปุ่น บริหารและจัดการโดย Nomura Asset Management Co., Ltd. โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลืออาจลงทุนในหลักทรัพย์ ตราสารทางการเงินอื่น ๆ ทั้งนี้กองทุนอาจจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

อย่างไรก็ตาม การนำแนวปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติในปีปัจจุบัน ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการของกองทุน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ลงทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

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

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด จำนวนโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปี จากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

การใช้ดุลพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนกันที่เป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2564	2563
ซื้อเงินลงทุน	21,083,603.47	16,904,448.48
ขายเงินลงทุน	12,145,289.87	18,106,894.39

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการ เดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2564 และ 2563 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2564	2563	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	828,318.96	654,713.48	ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	82,831.87	65,471.27	ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน))			
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	17,212,487.84	5,389,255.54	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	21,021,868.91	2,409,240.00	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2564 และ 2563 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2564	2563
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	84,406.20	60,223.35
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	8,440.64	6,022.29

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2564		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	55,247,970.25	-	2,131,999.57
		บาท	
		2563	
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	37,372,279.50	-	790,247.20

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2564			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	59,867,362.32	-	-	59,867,362.32
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	2,131,999.57	-	2,131,999.57

	บาท			
	ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	41,673,834.07	-	-	41,673,834.07
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	790,247.20	-	790,247.20

เงินลงทุนต่างๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยกองทุนรวมที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2564			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	59,867,362.32	59,867,362.32
เงินฝากธนาคาร	4,308,683.06	-	21,828.50	4,330,511.56
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	-	-	759,107.88	759,107.88
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	6,500.00	6,500.00
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน หน่วยลงทุน	-	-	87,011.76	87,011.76
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	2,131,999.57	2,131,999.57
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	92,160.48	92,160.48
หนี้สินอื่น	-	-	5,185.04	5,185.04

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ย คงที่	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	41,673,834.07	41,673,834.07
เงินฝากธนาคาร	1,393,217.33	-	-	1,393,217.33
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	-	-	728,124.83	728,124.83
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	1,500.00	1,500.00

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ย คงที่	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน หน่วยลงทุน	-	-	752,182.93	752,182.93
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	790,247.20	790,247.20
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	66,704.38	66,704.38
หนี้สินอื่น	-	-	1,849.06	1,849.06

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินเนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2564 และ 2563 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	เยน	
	2564	2563
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	199,484,730.00	139,788,790.00
เงินฝากธนาคาร	72,735.00	-
ลูกหนี้จากเงินปันผล	2,528,355.00	2,441,753.00

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อผลดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารที่มีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน NEXT FUNDS Nikkei 225 Exchange Traded Fund (เดิมชื่อ Nikkei 225 Exchange Traded Fund) จะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่ง กุณเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี Nikkei 225

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2564

กองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2564

	จำนวนเงินต้นและ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% of NAV
เงินฝากธนาคาร			
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย		4,330,834.82	6.91%
รวมเงินฝากธนาคาร		4,330,834.82	6.91%
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			95.56%
กองทุน Nikkei 225 Exchange Traded Fund	7,127	59,867,362.32	95.56%
รวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ		59,867,362.32	95.56%
ทรัพย์สินอื่น		-1,366,714.95	-2.18%
หนี้สินอื่น		-184,357.28	-0.29%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		62,647,124.91	100.00%
จำนวนหน่วยลงทุน		4,800,231.0362	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		13.0508	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดทหารไทย JAPAN EQUITY เพื่อการเลี้ยงชีพ

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ของรอบ 2563/2564 ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563 สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 ส.ค. 2563 ถึงวันที่ 31 ก.ค. 2564 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 ส.ค. 2563 ถึงวันที่ 31 ก.ค. 2564 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ²
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	828.32	1.6035
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	19.35	0.0375
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	82.83	0.1603
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ค่าภาษีเงินปันผลรับ	109.59	0.2121
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.00	0.0000
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด¹	1,040.09	2.0134

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิถือเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 สิงหาคม 2563 ถึง 31 กรกฎาคม 2564 เท่ากับ 51,657,775.16 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 23.51%

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) = 0.05% (24,011.69 บาท)

ตารางแสดงค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2564

ลำดับ	ชื่อบริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อค่านายหน้า ทั้งหมด
1	CITIGROUP INC	2,569.83	10.70
2	CREDIT SUISSE AG	9,930.89	41.36
3	JP MORGAN SECURITIES LLC	2,033.26	8.47
4	MAYBANK KIM ENG SECURITIES	6,401.20	26.66
5	UOB KAY HIAN SECURITIES	3,076.51	12.81
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	24,011.69	100.00

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดทหารไทย Japan Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ
สำหรับรอบปีบัญชี 2563/2564 (ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563 - 31 กรกฎาคม 2564)

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)

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

รายงานการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกองทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563
ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

1	นายธีระคันส์ กุติยะโพธิ์
2	นางสาวพรศจี วรสุทธิพิศษุ์
3	นางสาวดารารรรณ ประกายทิพย์
4	นางสาวปาไลดา 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
11	T. Rowe Price	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	Franklin Templeton Investments	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	JP Morgan Asset Management	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	Lazard Global Listed Infrastructure	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	Amundi Luxembourg SA	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	Brookfield Global Listed Real Estate UCITS Fund	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	JP Morgan Security (Thailand)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	Citigroup Inc	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
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