



กองทุนเปิด JUMBO25
รายงานประจำรอบ 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	2
ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	3
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า	3
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข	3
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	4
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	6
งบการเงิน	7
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน	9
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	13
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	15
การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	15
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	16
ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวม	17

วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2563

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ. ทหารไทย) ขอส่งรายงานรอบ 6 เดือน ระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ของ กองทุนเปิด JUMBO 25 มายังผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่าน

ภาพรวมการลงทุนตลาดหุ้นไทย ในช่วง 6 เดือน ที่ผ่านมา ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเคลื่อนไหวในแดนลบ โดยปรับตัวลดลง จากระดับ 1730 จุด ไปปิดที่ระดับ 1579 ณ สิ้นปี 2562 จากความกังวลต่อปัจจัยภายนอกประเทศ อาทิ 1) การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องของธนาคารกลางสหรัฐ 2) สงครามการค้าระหว่างสหรัฐและจีนที่มีความรุนแรงเพิ่มขึ้น และ 3) ปัญหาการเมืองจากฝั่งยุโรป ขณะที่ปัจจัยภายในประเทศที่มีผลกระทบต่อการลงทุนในตลาดหุ้นได้แก่ 1) ความล่าช้าในการพิจารณาอนุมัติ พ.ร.บ. งบประมาณประจำปี 2563 และ 2) การปรับลดประมาณการการขยายตัวของเศรษฐกิจไทย และผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน

ผู้จัดการกองทุนประเมินทิศทางการลงทุนในช่วง 6 เดือนข้างหน้า ยังคงมีความผันผวนจากการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง รวมถึงปัจจัยพื้นฐานของประเทศไทยที่อ่อนแอ อย่างไรก็ตามจากภาวะอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำ รวมถึงนโยบายการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐจะเป็นเครื่องมือสำคัญในช่วงประคองภาวะเศรษฐกิจ และการลงทุน ให้มีเสถียรภาพ

สำหรับกองทุนเปิด JUMBO 25 มีผลการดำเนินงานระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ลดลง 8.65% เปรียบเทียบกับดัชนี SET50 TRI ที่ปรับตัวลดลง 6.07%

สุดท้ายนี้ บลจ. ทหารไทย ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิด JUMBO 25

ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน

ภาพรวมเศรษฐกิจโลกในระยะข้างหน้ามีแนวโน้มขยายตัวในอัตราที่ชะลอลงจากความเสี่ยงใหม่ที่ปะทุขึ้นในหลายประเด็นและกระจายตัวในหลายภูมิภาค เช่น การประท้วงในฮ่องกง เสถียรภาพรัฐบาลในยุโรปและละตินอเมริกา ความขัดแย้งระหว่างญี่ปุ่นและเกาหลีใต้ ทำให้คาดการณ์การเติบโตทางเศรษฐกิจปี 2020 ในเกือบทุกภูมิภาคมีความเสี่ยงถูกปรับประมาณการลง โดยเฉพาะผลกระทบต่อเนื่องของสงครามการค้าสหรัฐฯ-จีนซึ่งยังคงบั่นทอนแนวโน้มการลงทุนโลกและความเชื่อมั่นภาคธุรกิจ ในภาคอุตสาหกรรมการผลิตและการส่งออกผ่านต้นทุนทางการค้าที่สูงขึ้นจากกำแพงภาษี และการชะลอตัวของการค้าโลกจากการปรับห่วงโซ่อุปทานการผลิตในหลายอุตสาหกรรมที่ได้รับผลกระทบ

ผลกระทบของสงครามการค้าและความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเริ่มส่งผลกระทบเป็นวงกว้างไม่เพียงเฉพาะด้านการค้าการลงทุน แต่เริ่มขยายผลกระทบผ่านช่องทางอื่น เช่น ความเชื่อมั่นภาคครัวเรือนที่ลดลง ภาวะการเงินที่ตึงตัวฉับพลันในบางช่วงเวลาจากความผันผวนในตลาดการเงินโลก การชะลอตัวของสินเชื่อภาคธุรกิจและครัวเรือน ฯลฯ เหล่านี้ล้วนเป็นเหตุให้ธนาคารกลางหลักทั่วโลกทั้ง Fed ECB BOJ และ PBOC และอีกหลายประเทศมีแนวโน้มดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางการเงินเพิ่มขึ้นทั้งการลดดอกเบี้ยนโยบายและเพิ่มสภาพคล่องในระบบเศรษฐกิจ

อัตราดอกเบี้ยในระดับต่ำจะเป็นปัจจัยสำคัญในการช่วยประคับประคองภาวะเศรษฐกิจควบคู่กับนโยบายการคลังที่ผ่อนคลายผ่านมาตรการกระตุ้นต่าง ๆ ซึ่งจะมีบทบาทมากขึ้นในการช่วยลดความเสี่ยงของโอกาสการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในระยะข้างหน้า

ภาพรวมการลงทุนตลาดหุ้นไทย ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเคลื่อนไหวในแดนลบ โดยปรับตัวลดลง จากระดับ 1730 จุด ไปปิดที่ระดับ 1579 ณ สิ้นปี 2562 จากความกังวลต่อปัจจัยภายนอกประเทศ อาทิ 1) การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องของธนาคารกลางสหรัฐ 2) สงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯและจีนที่มีความรุนแรงเพิ่มขึ้น และ 3) ปัญหาการเมืองจากฝั่งยุโรป ขณะที่ปัจจัยภายในประเทศที่มีผลกระทบต่อการลงทุนในตลาดหุ้นได้แก่ 1) ความล่าช้าในการพิจารณาอนุมัติ พ.ร.บ. งบประมาณประจำปี 2563 และ 2) การปรับลดประมาณการการขยายตัวของเศรษฐกิจไทย และผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน

ผู้จัดการกองทุนประเมินทิศทางการลงทุนในช่วง 6 เดือนข้างหน้า ยังคงมีความผันผวนจากการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง รวมถึงปัจจัยพื้นฐานของประเทศไทยที่อ่อนแอ อย่างไรก็ตามจากภาวะอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำ รวมถึงนโยบายการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐจะเป็นเครื่องมือสำคัญที่ช่วงประคองภาวะเศรษฐกิจ และการลงทุน ให้มีเสถียรภาพ

กองทุนเปิด JUMBO 25

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

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีระหว่าง วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 25 บริษัทแรกที่เข้าเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตามในการเลือกหลักทรัพย์ที่กองทุนจะลงทุนจะมีการควบคุมความเสี่ยง ไม่ให้ลงทุนกระจุกตัวในหลักทรัพย์หรือหมวดอุตสาหกรรม จึงทำให้ความผันผวนของกองทุนเปรียบเทียบกับความเสี่ยงของตลาดมิได้แตกต่างอย่างมีนัยสำคัญ

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ไม่มี

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข

ไม่มี

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)

ไม่มี

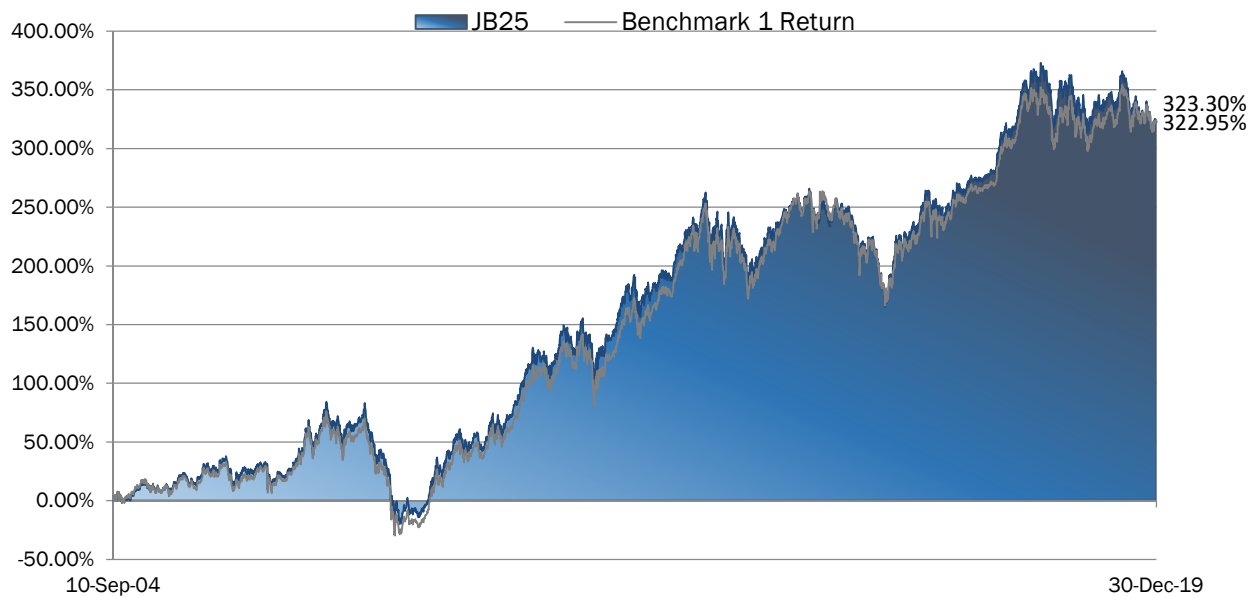
ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)

ไม่มี

ผลการดำเนินงานระหว่างงวดครึ่งปีของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

	30 ธ.ค.	28 มิ.ย.	28 ธ.ค.	29 มิ.ย.	29 ธ.ค.
งวดครึ่งปีบัญชีสิ้นสุดวันที่	62	62	61	61	60
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	46.4435	41.9242	42.0322	43.7388	37.6671
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	42.4267	46.4435	41.9242	42.0322	43.7388
ผลตอบแทนสุทธิจากเงินลงทุนระหว่างงวดครึ่งปี	-8.65%	+10.78%	-0.26%	-3.90%	+16.12%
ผลตอบแทนสุทธิของเกณฑ์มาตรฐาน ระหว่างงวดครึ่งปี	-6.07%	+12.12%	+0.53%	-5.73%	+15.53%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	7,790	7,159	5,907	4,558	3,203
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	7,714	7,790	7,159	5,907	4,558
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างงวดครึ่งปี (ล้านบาท)	7,544	7,670	6,750	5,384	3,757
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวมระหว่างงวดครึ่งปี (Net cash flow) (ล้านบาท)	+603	-156	+1,329	+1,647	+792
อัตราขายคืนเฉลี่ยระหว่างงวดครึ่งปี* (Average redemption rate)	0.15%	0.20%	0.15%	0.21%	0.21%

* เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด JUMBO 25 ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562

	ย้อนหลัง 3 เดือน (30 ก.ย. 62)	ย้อนหลัง 6 เดือน (28 มิ.ย. 62)	ย้อนหลัง 1 ปี (28 ธ.ค. 61)	ย้อนหลัง 3 ปี (30 ธ.ค. 59)	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน (9 ก.ย. 47)
ร้อยละต่อปี					
กองทุนเปิด JUMBO 25	-2.47%	-8.65%	+1.19%	+5.83%	+9.87%
เกณฑ์มาตรฐาน **	-1.56%	-6.07%	+5.29%	+6.65%	+9.88%

** เกณฑ์มาตรฐาน คือ ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 (SET 50 Total Return Index)

หมายเหตุ : การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน



ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด JUMBO 25

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด JUMBO 25 ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด สำหรับ ระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด JUMBO 25 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 6 มกราคม พ.ศ. 2563

K-Contact Center 02-8888888
www.kasikornbank.com

บริการทุกระดับประทับใจ

ทะเบียนเลขที่ 0107536000315

กองทุนเปิด JUMBO 25
งบดุล (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามมูลค่าธุรกรรม (ราคาทุน 7,351,761,963.80 บาท)	7,640,510,252.00
เงินฝากธนาคาร	95,405,642.92
เงินฝากธนาคาร - หลักประกันจากการให้ยืมหลักทรัพย์ ลูกหนี้	84,917,580.00
จากดอกเบี้ยค้างรับ	27,097.16
จากเงินปันผลรับ	12,585,930.00
จากการขายหน่วยลงทุน	1,611,443.15
ค่าธรรมเนียมจากการให้ยืมหลักทรัพย์ค้างรับ	177,167.25
รวมสินทรัพย์	<u>7,835,235,112.48</u>

หนี้สิน

เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	23,991,978.17
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	5,745,178.64
เจ้าหนี้ทรัพย์สินว่างประกันจากการให้ยืมหลักทรัพย์	84,917,580.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5,944,896.29
หนี้สินอื่น	371,421.72
รวมหนี้สิน	<u>120,971,054.82</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u><u>7,714,264,057.66</u></u>

สินทรัพย์สุทธิ :

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,818,303,288.58
บัญชีปรับสมดุล	2,784,453,323.32
กำไรสะสม	3,111,507,445.76
สินทรัพย์สุทธิ (เท่ากับ 42.4256 บาทต่อหน่วย คำนวณจากจำนวน หน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 181,830,328.7387 หน่วย)	<u><u>7,714,264,057.66</u></u>

กองทุนเปิด JUMBO 25
 งบกำไรขาดทุน (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
 สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

	<u>บาท</u>
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ยรับ	1,138,463.42
รายได้เงินปันผลรับ	90,056,277.17
รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	1,383,321.61
รายได้อื่น	3,460,040.92
รวมรายได้	<u>96,038,103.12</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	30,787,060.40
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,220,833.40
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4,145,509.01
ภาษีเงินได้	300,195.94
รวมค่าใช้จ่าย	<u>36,453,598.75</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u><u>59,584,504.37</u></u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(4,155,061.43)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(730,673,393.51)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)ที่เกิดขึ้นและที่ังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	<u>(734,828,454.94)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u><u>(675,243,950.57)</u></u>

กองทุนเปิด JUMBO 25
 รายงานสรุปเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท)	% of NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	0.00	0.00%
(ข) ตราสารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	0.00	0.00%
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ Investment Grade	0.00	0.00%
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00%
(จ) ตราสารทุน	7,640,510,252.00	99.05%
(ฉ) เงินฝากธนาคาร	180,350,320.08	2.34%

กองทุนเปิด JUMBO 25
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

	จำนวนเงินต้นและ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท)	% of NAV
เงินฝากธนาคาร			
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย		95,412,603.07	1.24%
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		84,937,717.01	1.10%
รวมเงินฝากธนาคาร		180,350,320.08	2.34%
หุ้นสามัญ			
พลังงานและสาธารณูปโภค			23.29%
บมจ. ปตท.	24,373,900	1,072,451,600.00	13.90%
บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	3,387,736	421,773,132.00	5.47%
บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์	1,820,400	302,186,400.00	3.92%
ขนส่งและโลจิสติกส์			15.43%
บมจ. ท่าอากาศยานไทย	12,190,500	905,144,625.00	11.73%
บมจ. บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	10,884,500	143,675,400.00	1.86%
บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	13,043,300	142,171,970.00	1.84%
ธนาคาร			11.96%
บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์	2,897,600	353,507,200.00	4.58%
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	2,042,300	308,387,300.00	4.00%
บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	1,628,900	260,624,000.00	3.38%
พาณิชย์			11.37%
บมจ. ซีพี ออลล์	7,665,600	553,839,600.00	7.18%
บมจ. โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	11,222,401	179,558,416.00	2.33%
บมจ. เบอร์ลี่ ยุคเกอร์	3,419,200	143,606,400.00	1.86%
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			10.74%
บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	2,537,100	540,402,300.00	7.01%
บมจ. อินทัช โฮลดิ้งส์	2,736,200	156,647,450.00	2.03%
บมจ. ทู คอร์ปอเรชั่น	28,474,300	130,981,780.00	1.70%
วัสดุก่อสร้าง			5.20%
บมจ. ปูนซีเมนต์ไทย	1,024,000	401,408,000.00	5.20%
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			5.01%
บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	3,847,622	219,314,454.00	2.84%
บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส	4,791,100	167,688,500.00	2.17%
การแพทย์			4.57%
บมจ. กรุงเทพดุสิตเวชการ	13,561,200	352,591,200.00	4.57%

	<u>จำนวนเงินต้นและ</u> <u>จำนวนหุ้น/หน่วย</u>	<u>มูลค่าตามราคา</u> <u>ตลาด (บาท)</u>	<u>% of NAV</u>
อาหารและเครื่องดื่ม			4.46%
บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	7,348,340	202,079,350.00	2.62%
บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	3,941,570	141,896,520.00	1.84%
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			4.39%
บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	3,829,800	238,405,050.00	3.09%
บมจ. แลนด์แอนด์เฮ้าส์	10,197,100	99,931,580.00	1.30%
เงินทุนและหลักทรัพย์			2.63%
บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล	1,809,100	115,330,125.00	1.50%
บมจ. บัตรกรุงไทย	2,200,200	86,907,900.00	1.13%
รวมหุ้นสามัญ (ราคาทุน 7,351,761,963.80 บาท)		7,640,510,252.00	99.05%
ทรัพย์สินอื่น		14,374,540.40	0.19%
หนี้สินอื่น		-120,971,054.82	-1.58%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		7,714,264,057.66	100.00%
จำนวนหน่วยลงทุน		181,830,328.74	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		42.4256	

กองทุนเปิด JUMBO 25
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท)	% of NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	7,820,860,572.08	101.39%
เงินฝากธนาคาร	180,350,320.08	2.34%
หุ้นสามัญ	7,640,510,252.00	99.05%
พลังงานและสาธารณูปโภค	1,796,411,132.00	23.29%
ขนส่งและโลจิสติกส์	1,190,991,995.00	15.43%
ธนาคาร	922,518,500.00	11.96%
พาณิชย์	877,004,416.00	11.37%
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	828,031,530.00	10.74%
วัสดุก่อสร้าง	401,408,000.00	5.20%
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	387,002,954.00	5.01%
การแพทย์	352,591,200.00	4.57%
อาหารและเครื่องดื่ม	343,975,870.00	4.46%
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	338,336,630.00	4.39%
เงินทุนและหลักทรัพย์	202,238,025.00	2.63%
อื่นๆ	-106,596,514.42	-1.39%
ทรัพย์สินอื่น	14,374,540.40	0.19%
หนี้สินอื่น	-120,971,054.82	-1.58%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	7,714,264,057.66	100.00%

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิด JUMBO 25

สำหรับระยะเวลา 6 เดือนแรกของรอบบัญชี 2562/2563 ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ค. 2562 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2562 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ค. 2562 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2562 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ²
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	30,787.06	0.4047
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	1,220.83	0.0160
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	4,145.51	0.0545
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ภาษีเงินได้	300.20	0.0039
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	0.00	0.0000
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด¹	36,453.60	0.4791

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิถ่วงเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 7,544,429,633.09 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 9.97%

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) = 0.01 (972,908.15 บาท)

ตารางแสดงค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ลำดับ	ชื่อบริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อค่านายหน้า ทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	280,497.04	28.83
2	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด(มหาชน)	27,558.18	2.83
3	บริษัทหลักทรัพย์ กิสโก้ จำกัด	23,904.63	2.46
4	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	79,348.69	8.15
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	146,015.69	15.01
6	บริษัทหลักทรัพย์ ยูไอบี เคย์เฮียน(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	165,970.22	17.06
7	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	58,919.51	6.06
8	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	78,270.74	8.04
9	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	112,423.45	11.56
รวมค่านายหน้าทั้งหมด		972,908.15	100.00

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ที่กองทุนได้รับ

3,460,037.95 บาท

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิด JUMBO25

สำหรับรอบ 6 เดือนของบัญชี 2562/2563 (ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 - 31 ธันวาคม 2562)

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	กองทุนเปิดทีเอ็มบี ไทย มิด สมอล ฟันฟอนต่ำ หุ่นระยะยาว
2	กองทุนเปิดทหารไทย SET50 เพื่อการเลี้ยงชีพ
3	กองทุนเปิดทหารไทยจัดทัพลงทุนระยะสั้น
4	กองทุนเปิดทหารไทยจัดทัพลงทุนระยะปานกลาง
5	กองทุนเปิดทหารไทยจัดทัพลงทุนระยะยาว
6	กองทุนเปิดทีเอ็มบี Thai Mid Small Minimum Variance
7	กองทุนเปิดทหารไทย SET50
8	กองทุนเปิดทหารไทย SET50 ปันผล

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

รายงานการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (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

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)
 - ในกรณีที่แผนเป็นแผนในลักษณะที่จะให้ 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 และค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น Non-Audit Fee
 - ผู้สอบบัญชีมีความสัมพันธ์หรือความเกี่ยวข้องกับบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ
 - ผู้สอบบัญชีไม่ใช่ผู้ตรวจสอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากตลาดหลักทรัพย์
- (จ) กรณีอื่นๆ ในกรณีที่เป็นการนอกเหนือจากที่กล่าวมาข้างต้น ผู้จัดการกองทุนจะต้องทำการพิจารณาผลดีหรือผลเสียของเรื่องดังกล่าว โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

2. รายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น (ระหว่างวันที่ 1 ก.ค.2562 – 31 ธ.ค.2562)

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	วันที่ประชุม	จำนวนครั้งที่เชิญประชุม* (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม** (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระการประชุม***		
						สนับสนุน	คัดค้าน	งดออกเสียง
1	บมจ. บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	BTS	22 ก.ค. 62	1	1	15	0	1
2	บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์	SCB	6 ส.ค. 62	1	1	2	0	0

หมายเหตุ * หมายถึง จำนวนครั้งที่บริษัทที่จัดประชุมเชิญบริษัทจัดการเข้าร่วมประชุมในฐานะผู้ถือหุ้น

** หมายถึง จำนวนครั้งที่บริษัทจัดการเข้าร่วมประชุมในฐานะผู้ถือหุ้น

*** หมายถึง จำนวนครั้งที่ลงมติออกเสียงในฐานะผู้ถือหุ้น การนับจำนวนครั้งนับรวมการลงคะแนนเสียงในวาระเดียวกันรวมทุกธุรกิจจัดการลงทุนเป็น 1 ครั้ง

3. รายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงคัดค้านหรืองดออกเสียงแทนกองทุนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

(ระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม 2562 – 31 ธันวาคม 2562)

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	วันที่ประชุม	การประชุม / วาระการประชุม		คัดค้าน	งดออกเสียง	เหตุผล
1	บมจ. บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	BTS	22 ก.ค. 62	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562	วาระที่ 17 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
2	บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์	SCB	6 ส.ค. 62	การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562		0	0	

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

4.รายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงที่บริษัทจัดการมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

(ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2562 – 31 ธันวาคม 2562)

ไม่มีรายการ