

รายงานประจำรอบ 6 เดือน
ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558
ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2558

กองทุนเปิด JUMBO25 บันผล หุ้นระยะยาว

สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	2
ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	4
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า	4
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข	4
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	5
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	7
งบการเงิน (ไม่ได้ตรวจสอบ)	8
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน	10
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	17
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	19
การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	19
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	19
ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวม	20

วันที่ 3 สิงหาคม 2558

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ. ทหารไทย) ขอนำเสนอรายงานประจำรอบ 6 เดือน นับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 ถึง 30 มิถุนายน 2558 ของกองทุนเปิด JUMBO25 บันผลหุ้นระยะยาว มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ตลาดหลักทรัพย์ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ปรับตัวขึ้นในช่วง 2 เดือนแรกของปี 2558 จาก 1,497 จุด ไปสูงสุดที่ 1,615 จุด แต่ปิดในเดือนมิถุนายนเพียง 1504 จุด ในขณะที่ SET50 Index ปรับขึ้นจากต้นปี 1001 จุด ทำจุดสูงสุดที่ 1074 จุด และลงมาปิดที่ 989 จุด ในเดือนมิถุนายน ตลาดหุ้นไทยและต่างประเทศสามารถฟื้นตัวได้ในช่วงต้นปีแต่เริ่มปรับตัวลงในไตรมาสที่ 2 ทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอก ความเชื่อมั่นเชิงบวกต่อรัฐบาลพลเอก ประยุทธ์ จันทร์โอชา ที่มีแผนการกระตุ้นเศรษฐกิจต่างๆ ราคาน้ำมันในระดับต่ำที่จะส่งเสริมด้านการบริโภคภายในประเทศ สภาพคล่องส่วนเกินจากนโยบายผ่อนคลายทางการเงิน (QE) ของญี่ปุ่นและยุโรป จีนกระตุ้นเศรษฐกิจด้วยการลดอัตราเงินสำรอง (RRR) ร้อยละ 0.5 และลดดอกเบี้ยลงอีกร้อยละ 0.25 ทั้งยังมีกระแสข่าวว่าหุ้น A-Shares จะเข้าคำนวณดัชนี MSCI ทำให้หุ้นจีนกลับมาคึกคัก บรรยากาศการลงทุนเริ่มเปลี่ยนไปในช่วงเดือนเมษายนเป็นต้นมา ประเด็นกรีซจะออกจากยูโรโซนกลับมาเป็นประเด็นถกเถียงอีกครั้ง เนื่องจากรัฐบาลใหม่ของกรีซไม่สามารถตกลงกับเจ้าหนี้ได้ในเรื่องแผนปฏิรูป ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯอายุ 10 ปี ปรับตัวขึ้นสูงอย่างรวดเร็ว เศรษฐกิจในประเทศส่งสัญญาณชะลอตัว การลงทุนและบริโภคภาคเอกชนลดลง ประกอบกับการส่งออกไม่เป็นไปตามเป้าหมาย การเบิกจ่ายภาครัฐมีความล่าช้า และยังมีเงื่อนไขโครงการประมูลภาครัฐออกไปเป็นปีหน้า ตลาดหุ้นไทยจึงเริ่มแกว่งตัวลงไปด้วย

สำหรับกองทุนเปิด JUMBO25 บันผลหุ้นระยะยาว มีผลดำเนินงานตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง 30 มิถุนายน 2558 เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.07

สุดท้ายนี้ บลจ. ทหารไทย ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. ทหารไทย ด้วยดีตลอดมา

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิด JUMBO 25 ปีผลหุ้นระยะยาว

ภาวะเศรษฐกิจ

จากสถานการณ์การเมืองที่ยืดเยื้อทำให้การเติบโตเศรษฐกิจในครึ่งปีแรกของปี 2557 เติบโตช้า เศรษฐกิจฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปในครึ่งหลังปี 2557 หลังมีรัฐบาล พลเอกประยุทธ์ จันทร์โอชาเข้ารับบริหาร โดยรวมทั้งปี 2557 เศรษฐกิจไทยเติบโตเพียงร้อยละ 0.7 และคาดว่าจะเติบโตในปี 2558 อย่างไรก็ดี การส่งออกกลับไม่ฟื้นตั้งแต่ต้นปี เนื่องจากอุปสงค์ของประเทศคู่ค้าสำคัญ เช่น จีนและยุโรป ยังไม่ฟื้นตัว การเบิกจ่ายภาครัฐล่าช้ากว่าที่คาด ความเชื่อมั่นผู้บริโภคลดลง Capital utilization ลดลง เงินเฟ้อลดต่ำลงเมื่อเทียบกับเดือนเดียวกันของปีก่อน ทำให้ครึ่งแรกของปี 2558 ตัวเลขเศรษฐกิจไม่ค้ำคอตีนัก โดยเศรษฐกิจไตรมาส 1 ปี 2558 เติบโตร้อยละ 3 จากที่คาดว่าจะโตร้อยละ 3.4 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ที่ประชุม กนง ได้ตระหนักปัญหาและลดดอกเบี้ย 2 ครั้ง ทั้งหมดร้อยละ 0.50 ในช่วงต้นปี 2558 โดยจากร้อยละ 2 มาที่ร้อยละ 1.50 เพื่อช่วยพยุงการเติบโตของเศรษฐกิจ ปัจจุบัน สศช. ประเมินตัวเลขเศรษฐกิจไทยเติบโตเพียงร้อยละ 3-4% จากเดิมที่ 3.5-4.5% ซึ่งยังมีแนวโน้มจะประเมินให้ลดลงอีกในช่วงครึ่งหลังปี 2558

ตลาดตราสารทุน

ตลาดหลักทรัพย์ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ปรับตัวขึ้นในช่วง 2 เดือนแรกของปี 2558 จาก 1,497 จุด ไปสูงสุดที่ 1,615 จุด แต่ปิดในเดือนมิถุนายนเพียง 1504 จุด รวมปรับตัวขึ้นร้อยละ 0.46 ในขณะที่ SET50 Index ปรับขึ้นจากต้นปี 1001 จุด ทำจุดสูงสุดที่ 1074 จุด และลงมาถึงที่ 989 จุด ในเดือนมิถุนายน ปรับตัวลดลงร้อยละ 1.18 นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิครึ่งปี 2558 ประมาณ 15,667 ล้านบาท

ตลาดหุ้นไทยและต่างประเทศสามารถฟื้นตัวได้ในช่วงต้นปีแต่เริ่มปรับตัวลงในไตรมาสที่ 2 ทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอก เริ่มจากความเชื่อมั่นเชิงบวกต่อรัฐบาลพลเอก ประยุทธ์ จันทร์โอชา ที่มีแผนการกระตุ้นเศรษฐกิจต่างๆ ไว้แล้ว อาทิ แผนการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานต่างๆ โดยเฉพาะการขนส่งระบบราง การบริหารจัดการน้ำ เศรษฐกิจดิจิทัล การประมูลเครือข่าย 4G ประกอบกับราคาน้ำมันในระดับต่ำที่ส่งเสริมด้านการบริโภคภายในประเทศ สภาพคล่องส่วนเกินจากนโยบายผ่อนคลายทางการเงิน(QE)ของญี่ปุ่นและยุโรป แม้ว่า FED จะยุติโครงการ QE ไปแล้วในเดือนตุลาคม 2557 แต่ยังคงนโยบายดอกเบี้ยต่ำจนกว่าเศรษฐกิจจะฟื้นตัวชัดเจน ซึ่งภายหลังมีความมั่นใจมากขึ้น และเลิกใช้คำว่าอดทน ทำให้นักวิเคราะห์เชื่อว่า FED จะปรับขึ้นดอกเบี้ยในครึ่งหลังของปี 2558 ในขณะที่ธนาคารกลางยุโรปยังคงนโยบายการเงินผ่อนคลายต่อเนื่อง เนื่องจากเงินเฟ้อในยุโรปอยู่ระดับต่ำมาก ธนาคารกลางจึงตัดสินใจทำ QE ด้วยการซื้อพันธบัตรรัฐบาลและตราสารหนี้วงเงินรวม 60,000 ล้านยูโรต่อเดือน ญี่ปุ่นยังคงนโยบายเพิ่มเงินเฟ้อให้ได้ร้อยละ 2 ในปี 2559 จึงยังคงนโยบายการเงินผ่อนคลายทั้งคงดอกเบี้ยต่ำและรับซื้อพันธบัตร จีนลดเป้าหมาย GDP เติบโตร้อยละ 7 และกระตุ้นเศรษฐกิจด้วยการลดอัตราเงินสำรอง (RRR) ร้อยละ 0.5 และลดดอกเบี้ยลงอีกร้อยละ 0.25 รวมทั้งเปิดให้กองทุนเงินลงทุนในตลาดหุ้นฮ่องกงง่ายขึ้น ทั้งยังมีกระแสข่าวว่าหุ้น A-Shares จะเข้าค่านิยมดัชนี MSCI ทำให้หุ้นจีนกลับมาคึกคักอย่างมาก อย่างไรก็ตามบรรยากาศการลงทุนเริ่มเปลี่ยนไปในช่วงเดือนเมษายนเป็นต้นมา ประเด็นกรีซจะออกจากยูโรโซนกลับมาเป็นประเด็นถกเถียงอีกครั้ง เนื่องจากรัฐบาลใหม่ของกรีซไม่สามารถตกลงกับเจ้าหนี้ได้ในเรื่องแผนปฏิรูป และธนาคารกลาง

ยุโรปอาจตัดเงินช่วยเหลือธนาคารกรีซ ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯอายุ 10 ปี ปรับตัวขึ้นสูงอย่างรวดเร็ว ทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลง เศรษฐกิจในประเทศส่งสัญญาณชะลอตัว การลงทุนและบริโภคภาคเอกชนลดลง ประกอบกับการส่งออกไม่เติบโตตามเป้าหมาย กลไกที่จะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจขึ้นอยู่กับการเบิกจ่ายภาครัฐ ซึ่งก็มีความล่าช้า และยังมีเงื่อนไขโครงการประมูลภาครัฐออกไปเป็นปีหน้า ตลาดหุ้นไทยจึงเริ่มแกว่งตัวลงไปด้วย

กองทุนเปิด JUMBO 25 ปี้นผลหุ้นระยะยาว

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิด JUMBO 25 ปี้นผลหุ้นระยะยาว ที่มีวัตถุประสงค์คือเน้นลงทุนเต็มอัตราตลอดเวลา โดยจะลงทุนในหุ้นสามัญและ/หรือหุ้นบุริมสิทธิของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 25 บริษัทแรกที่เข้าหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกโดยหลักทรัพย์เกณฑ์ดังกล่าวได้พิจารณาถึงมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ผลประกอบการของบริษัท การจ่ายเงินปันผลหรือประกาศที่จะจ่ายเงินปันผล สภาพคล่องของหลักทรัพย์ และการควบคุมการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ในแต่ละอุตสาหกรรม (Sector) โดยกองทุนมีผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากการลงทุนโดยทั่วไปจากปัจจัย 3 ปัจจัยได้แก่

1. เงินปันผลที่กองทุนได้รับจากการลงทุน เนื่องจากเมื่อกองทุนได้รับเงินปันผลเข้ามา เงินที่ได้รับจะทำให้มูลค่าหลักทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเพิ่มขึ้น โดยในรอบ 6 เดือน ที่ผ่านมา กองทุนได้รับเงินปันผลทั้งสิ้น 103,797,037.78 บาท
2. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ที่กองทุนสามารถประหยัดได้ เนื่องจากกองทุนส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่ Broker ตามยอดสุทธิของรายการซื้อและรายการขาย กองทุนจึงจ่ายค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับ Broker ตามยอดสุทธิของรายการซื้อและขายเท่านั้น ในขณะที่กองทุนเก็บค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์จากผู้ถือหน่วยทั้งที่ทำรายการซื้อและรายการขาย ทำให้กองทุนมีรายได้จากส่วนต่างของค่าใช้จ่ายดังกล่าว โดยในรอบ 6 เดือน ที่ผ่านมา กองทุนมีรายได้จากการเก็บค่าใช้จ่ายในการซื้อขายของกองทุนรวมทั้งสิ้น 683,094.64 บาท ในขณะที่กองทุนจ่ายค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับ Broker 371,611.33 บาท ดังนั้นกองทุนรวมจึงมีรายได้จากส่วนต่างดังกล่าวคิดเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 311,483.31 บาท ซึ่งผลประโยชน์ดังกล่าวนี้ทำให้กองทุนได้รับผลตอบแทนเพิ่มสูงขึ้น
3. ค่าธรรมเนียมที่กองทุนได้รับจากธุรกรรมกำไรให้ยืมหลักทรัพย์ เนื่องจากทางกองทุนได้มีการทำธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์ ดังนั้นกองทุนรวมจึงมีรายได้จากธุรกรรมดังกล่าว ซึ่งผลประโยชน์ดังกล่าวถือเป็นส่วนหนึ่งที่ทำให้ผลตอบแทนของกองทุนรวมเพิ่มสูงขึ้น

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2558

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิด JUMBO 25 ปี้นผลหุ้นระยะยาว ที่มีวัตถุประสงค์คือนำเงินลงทุนเต็มอัตราตลอดเวลา โดยจะลงทุนในหุ้นสามัญและ/หรือหุ้นบริษัทย่อยของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 25 บริษัทแรกที่เข้าหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกโดยหลักทรัพย์เกณฑ์ดังกล่าวได้พิจารณาถึงมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ผลประกอบการของบริษัท การจ่ายเงินปันผลหรือประกาศที่จะจ่ายเงินปันผล สภาพคล่องของหลักทรัพย์ และการควบคุมการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ในแต่ละอุตสาหกรรม (Sector)

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

กองทุนมีการเปลี่ยนแปลงรายชื่อหุ้นสามัญที่ลงทุน โดยมีรายชื่อหุ้นสามัญเข้า ใหม่ 2 รายชื่อ และมีรายชื่อออก 2 รายชื่อ ได้แก่

รายชื่อหุ้นสามัญเข้าใหม่

- | | | | |
|----|--|-------|-----|
| 1. | บริษัท บีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน) | ด้วยอ | BEC |
| 2. | บริษัท ไทยยูเนี่ยน โฟรเซน โปรดักส์ จำกัด (มหาชน) | ด้วยอ | TUF |

รายชื่อหุ้นสามัญที่ถูกปรับออก

- | | | | |
|----|---|-------|------|
| 1. | บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) | ด้วยอ | BLA |
| 2. | บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) | ด้วยอ | SCCC |

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข
ไม่มี

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)

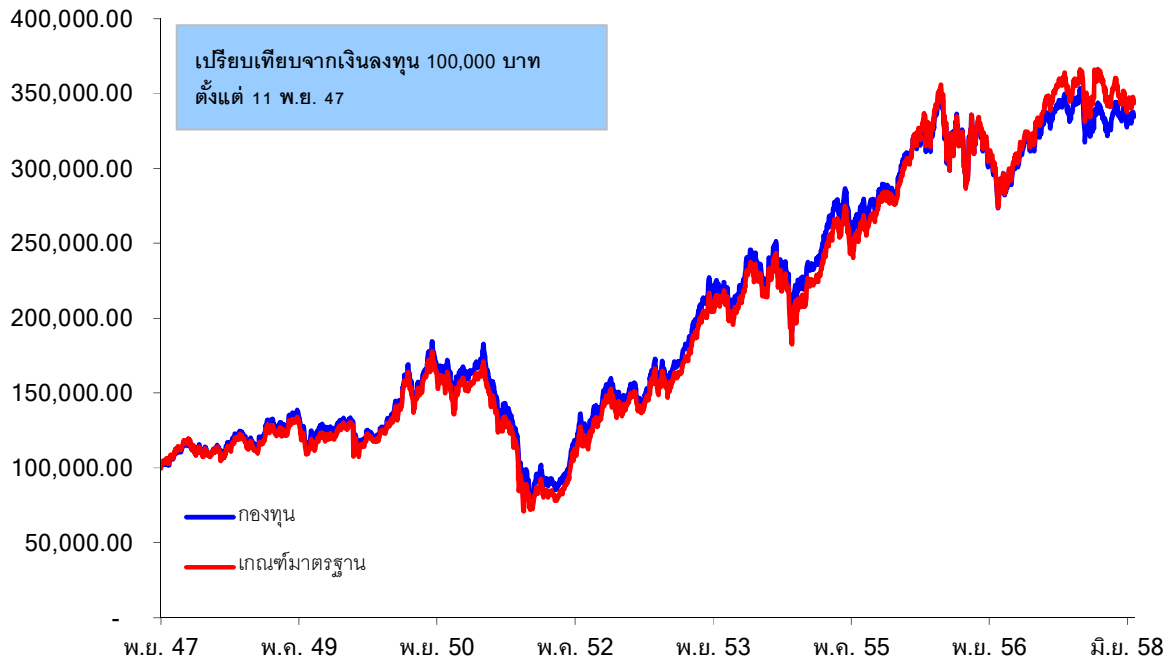
ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)

ไม่มี

ผลการดำเนินงานระหว่างงวดครึ่งปีของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

	30 มิ.ย.	30 ธ.ค.	30 มิ.ย.	27 ธ.ค.	28 มิ.ย.
งวดครึ่งปีบัญชีสิ้นสุดวันที่	58	57	57	56	56
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	22.0995	22.9146	20.5264	22.9999	22.7093
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	22.3034	22.0995	22.9146	20.5264	22.9999
ผลตอบแทนสุทธิจากเงินลงทุนระหว่างงวดครึ่งปี	+2.07%	-0.33%	+13.04%	-9.53%	+4.71%
ผลตอบแทนสุทธิของเกณฑ์มาตรฐาน ระหว่างงวดครึ่งปี	+0.72%	+1.30%	+15.49%	-8.93%	+5.93%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	5,937	5,605	5,060	5,102	5,243
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	5,823	5,937	5,605	5,060	5,102
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างงวดครึ่งปี (ล้านบาท)	5,836	5,683	5,038	5,242	4,250
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวมระหว่างงวดครึ่งปี (Net cash flow) (ล้านบาท)	-171	-40	+14	+528	-149
อัตราขายคืนเฉลี่ยระหว่างงวดครึ่งปี* (Average redemption rate)	0.06%	0.04%	0.05%	0.02%	0.11%



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด JUMBO 25 ปี้นผลหุ้นระยะยาว ณ วันที่ 30 มิ.ย. 58

	ย้อนหลัง 3 เดือน (31 มี.ค. 58)	ย้อนหลัง 6 เดือน (31 ธ.ค. 57)	ย้อนหลัง 1 ปี (30 มิ.ย. 57)	ย้อนหลัง 3 ปี (30 มิ.ย. 55)	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน (11 พ.ย. 47)
ร้อยละต่อปี					
กองทุนเปิด JUMBO 25 ปี้นผลหุ้นระยะยาว	+2.07%	+2.07%	+1.73%	+25.05%	+234.68%
เกณฑ์มาตรฐาน **	+0.06%	+0.72%	+2.03%	+33.76%	+243.67%

** ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ SET50 (SET50 Index)

หมายเหตุ : การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนกองทุนเปิด JUMBO 25 บินผล หุ้นระยะยาว

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด JUMBO 25 บินผล หุ้นระยะยาว ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2558 ดังนี้

ธนาคารฯ เป็นฝ่ายบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด JUMBO 25 บินผล หุ้นระยะยาว โดยปฏิบัติตามข้อกำหนดของผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ทั้งหมดใช้ในระยะเวลาดังกล่าวนี้ ซึ่งไม่มีปัญหาใด ๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้ดูแลผลประโยชน์ และกองทุนได้ประสบความสำเร็จในการดำเนินงานดังกล่าวนี้ วันที่ 25/5/58

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายโจสกล ชิตระนนนท์)

ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายบริหารการระดมการเงินและหลักทรัพย์

ผู้ดูแลผลประโยชน์

PL 14 (1)

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สำนักงานใหญ่ ทะเบียนเลขที่ "0107538000102" 9 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทร. 02-777-7777
The Siam Commercial Bank Public Company Limited Head Office : 9 Rutchadapisek Road, Jaturjak, Jaturjak, Bangkok 10900 Thailand Tel. 02-777-7777 www.scb.co.th

กองทุนเปิด JUMBO 25 ปีผลหุ้นระยะยาว

งบดุล (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558

บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 4,243,120,636.47 บาท)	5,806,668,537.75
เงินฝากธนาคาร	20,980,737.58
เงินฝากธนาคาร - หลักประกันจากการให้ยืมหลักทรัพย์	1,027,094,727.51
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยค้างรับ	119,215.92
จากการขายหน่วยลงทุน (Purchases)	1,476,000.00
ค่าธรรมเนียมจากการให้ยืมหลักทรัพย์ค้างรับ	984,665.21
รวมสินทรัพย์	<u>6,857,323,883.97</u>

หนี้สิน

เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Redemption)	2,148,977.33
เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกันจากการให้ยืมหลักทรัพย์	1,025,633,220.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6,398,486.38
หนี้สินอื่น	376,580.84
รวมหนี้สิน	<u>1,034,557,264.55</u>

สินทรัพย์สุทธิ

5,822,766,619.42

สินทรัพย์สุทธิ :

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	2,610,697,536.59
บัญชีปรับสมดุล	1,031,927,218.03
กำไรสะสม	2,180,141,864.80
สินทรัพย์สุทธิ (เท่ากับ 22.3034 บาทต่อหน่วย คำนวณจากจำนวน หน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 261,069,753.4958 หน่วย)	<u>5,822,766,619.42</u>

กองทุนเปิด JUMBO 25 บันผลหุ้นระยะยาว

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558

	<u>บาท</u>
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ยรับ	1,622,399.45
รายได้เงินปันผลรับ	103,797,037.78
รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	1,731,433.00
รายได้อื่น	683,094.64
รวมรายได้	<u>107,833,964.87</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	36,060,155.98
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	774,164.60
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,154,540.19
รวมค่าใช้จ่าย	<u>39,988,860.77</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>67,845,104.10</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	120,959,583.40
รายการกำไร(ขาดทุน)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	<u>(64,464,722.23)</u>
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)ที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	<u>56,494,861.17</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u>124,339,965.27</u>

กองทุนเปิด JUMBO 25 ปี้นผลหุ้นระยะยาว

รายงานสรุปเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	0.00%
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	0.00%
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	-	0.00%
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	0.00%
(จ) หุ้นสามัญ	5,806,668,537.75	99.72%
(ฉ) เงินฝากธนาคาร	20,982,276.46	0.36%

กองทุนเปิด JUMBO 25 บันผลหุ้นระยะยาว

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558

	มูลค่าตาม ราคาหลักทรัพย์ (บาท)	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	5,827,650,814.21	100.08%
หุ้นสามัญ	5,806,668,537.75	99.72%
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ		
พลังงานและสาธารณูปโภค	1,209,735,728.50	20.78%
ธนาคาร	1,008,782,200.00	17.32%
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	887,156,325.00	15.24%
พาณิชย์	507,076,796.25	8.71%
วัสดุก่อสร้าง	476,892,000.00	8.19%
ขนส่งและโลจิสติกส์	421,873,400.00	7.25%
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	340,745,503.00	5.85%
การแพทย์	337,378,450.00	5.79%
อาหารและเครื่องดื่ม	322,470,400.00	5.54%
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	237,235,235.00	4.07%
สื่อและสิ่งพิมพ์	57,322,500.00	0.98%
เงินฝากธนาคาร	20,982,276.46	0.36%
อื่น ๆ	(4,884,194.79)	-0.08%
ทรัพย์สินอื่น	1,029,673,069.76	17.68%
หนี้สินอื่น	(1,034,557,264.55)	-17.77%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	5,822,766,619.42	100.00%

กองทุนเปิด JUMBO 25 ปี้นผลหุ้นระยะยาว

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558

	จำนวนเงินต้นและ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่าตามราคาตลาด บาท	% of NAV
หุ้นสามัญ			
พลังงานและสาธารณูปโภค			20.78%
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	2,183,000	783,697,000.00	13.46%
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	3,034,174	330,724,966.00	5.68%
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	1,118,050	95,313,762.50	1.64%
ธนาคาร			17.32%
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	2,594,200	403,398,100.00	6.93%
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	1,829,100	345,699,900.00	5.94%
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1,458,900	259,684,200.00	4.46%
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			15.24%
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	2,272,300	545,352,000.00	9.37%
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	2,450,600	191,146,800.00	3.28%
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	1,809,700	150,657,525.00	2.59%
พาณิชย์			8.71%
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	6,865,600	317,534,000.00	5.45%
บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	630,550	121,696,150.00	2.09%
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	10,051,355	67,846,646.25	1.17%
วัสดุก่อสร้าง			8.19%
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)	917,100	476,892,000.00	8.19%
ขนส่งและโลจิสติกส์			7.25%
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	1,091,800	330,815,400.00	5.68%
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	9,105,800	91,058,000.00	1.56%
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			5.85%
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	3,446,056	238,639,378.00	4.10%
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	3,679,500	102,106,125.00	1.75%

กองทุนเปิด JUMBO 25 ปีผลหุ้นระยะยาว

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558

	จำนวนเงินต้นและ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่าตามราคาตลาด บาท	% of NAV
การแพทย์			5.79%
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	11,839,500	233,238,150.00	4.01%
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	556,900	104,140,300.00	1.79%
อาหารและเครื่องดื่ม			5.54%
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	5,917,800	142,027,200.00	2.44%
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	3,364,620	100,938,600.00	1.73%
บริษัท ไทยยูเนี่ยน โฟรเซ่น โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)	3,647,000	79,504,600.00	1.37%
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			4.07%
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	3,430,100	162,929,750.00	2.80%
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	8,396,100	74,305,485.00	1.28%
สื่อและสิ่งพิมพ์			0.98%
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	1,528,600	57,322,500.00	0.98%
รวมหุ้นสามัญ (ราคาทุน 4,243,120,636.47 บาท)		5,806,668,537.75	99.72%
เงินฝาก			
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		9,864,486.59	0.17%
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) Rating AA(thai)		11,117,789.87	0.19%
รวมเงินฝาก		20,982,276.46	0.36%
ทรัพย์สินอื่น		1,029,673,069.76	17.68%
หนี้สินอื่น		(1,034,557,264.55)	-17.77%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		5,822,766,619.42	100.00%
จำนวนหน่วยลงทุน		261,069,753.50	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		22.3034	

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Ratings

AAA(tha) ระดับความน่าเชื่อถือชั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยโดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA(tha) ระดับความน่าเชื่อถือชั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินชั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือชั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A(tha) ระดับความน่าเชื่อถือชั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB(tha) ระดับความน่าเชื่อถือชั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

สัญลักษณ์และคำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปีของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ FitchRatings

F1(tha) ระดับความสามารถชั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยพีทซ์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะยอมให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้ว จะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มียกระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ "+" แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด

F2(tha) ระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

F3(tha) ระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ

AA มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจเศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจเศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

สัญลักษณ์และคำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปีของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมากและนักลงทุนจะได้รับ ความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าว ซึ่งมีเครื่องหมาย "+" ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Moody's Rating

- Aaa Obligations rated Aaa are judged to be of the highest quality, subject to the lowest level of credit risk.
- Aa Obligations rated Aa are judged to be of high quality and are subject to very low credit risk.
- A Obligations rated A are judged to be upper-medium grade and are subject to low credit risk.
- Baa Obligations rated Baa are judged to be medium-grade and subject to moderate credit risk and as such may possess certain speculative characteristics.

สัญลักษณ์และคำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปีของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Moody's Rating

- P1 Issuers (or supporting institutions) rated Prime-1 have a superior ability to repay short-term debt obligations.
- P2 Issuers (or supporting institutions) rated Prime-2 have a strong ability to repay short-term debt obligations.
- P3 Issuers (or supporting institutions) rated Prime-3 have an acceptable ability to repay short-term obligations.

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ S&P Rating

- AAA The obligor's capacity to meet its financial commitment on the obligation is extremely strong.
- AA The obligor's capacity to meet its financial commitment on the obligation is very strong.
- A The obligor's capacity to meet its financial commitment on the obligation is still strong.
- BBB The obligor's capacity to meet its financial commitment on the obligation.

สัญลักษณ์และคำอธิบายการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปีของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ S&P Rating

- A1 The obligor's capacity to meet its financial commitment on the obligation is strong.
- A2 The obligor's capacity to meet its financial commitment on the obligation is satisfactory.
- A3 The obligor's capacity to meet its financial commitment on the obligation.

หมายเหตุ

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย "tha" จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย "+" หรือ "-" อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลักทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับ "AAA(tha)" หรืออันดับที่ต่ำกว่า "CCC(tha)" สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว และจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก "F1(tha)"

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิด JUMBO 25 ปี้นผลหุ้นระยะยาว

สำหรับระยะเวลา 6 เดือนแรกของรอบปีบัญชี 2558 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 ถึงสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2558 ถึงวันที่ 30 มิ.ย. 2558	ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2558 ถึงวันที่ 30 มิ.ย. 2558
	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ²
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	36,060.16	0.6230
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	774.16	0.0134
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	3,154.54	0.0545
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	0.00	0.0000
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด¹	39,988.86	0.6909

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิคำนวณโดยคำนวณจากวันที่ 1 มกราคม 2558 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2558 เท่ากับ 5,836,115,093.61 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 0.05

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) = 0.01 (371,611.33 บาท)

ตารางแสดงค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับระยะเวลา 6 เดือนแรกของรอบปีบัญชี 2558 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2558

ลำดับ	ชื่อบริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้าแต่ละ รายต่อค่านายหน้า ทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	122,274.83	32.91
2	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	20,307.58	5.46
3	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	24,311.36	6.54
4	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	62,795.13	16.90
5	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี โอเอสเค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	85,465.64	23.00
6	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด	12,642.36	3.40
7	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	19,574.81	5.27
8	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน)	24,239.62	6.52
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	371,611.33	100.00

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ที่กองทุนได้รับ 683,094.64 บาท

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิด JUMBO 25 ปี้นผล หุ้นระยะยาว

สำหรับระยะเวลา 6 เดือนแรกของรอบปีบัญชี 2558 (ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 - 30 มิถุนายน 2558)

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	กองทุนเปิดทหารไทย SET50
2	กองทุนเปิด JUMBO25
3	กองทุนเปิดทหารไทย จัดทัพลงทุน ระยะยาว
7	กองทุนเปิด JUMBO25 เพื่อการเลี้ยงชีพ
8	กองทุนเปิด JUMBO PLUS ปี้นผล หุ้นระยะยาว

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

หรือที่ website ของ บลจ. ที่ <http://www.tmbam.com/v6/th/about-us-corporate-governance-type3.php>

หรือที่ <http://www.tmbam.com> เลือกหัวข้อ รู้จัก บลจ.ทหารไทย > การกำกับดูแลกิจการ > รายงานการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ที่ http://www.sec.or.th/th/pages/information/pagelink-statistic/link_mutual_funds.aspx

รายงานการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกองทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558

ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	บล. โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	บล. ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	บล. อาร์เอชบี โอเอสเค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	บล. ภัทร จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	บล. ทิสโก้ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	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
- มีการจ่ายเงินปันผลไม่สอดคล้องกับนโยบายการจ่ายปันผลของบริษัทโดยไม่มีเหตุผลอันสมควร

(ข) การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินสำคัญ การซื้อขายหรือให้เข้ากิจการ การควบหรือรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ

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

(ค) การแต่งตั้งกรรมการและถอดถอนคณะกรรมการตรวจสอบ

- กรรมการเข้าประชุมน้อยกว่า 75% ของเวลาการประชุม
- กรรมการจะต้องดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทอื่นในขณะที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อเป็นกรรมการเกิน 10 บริษัท (กำหนดขึ้นภายใต้สมมติฐานว่าการประชุมกรรมการแต่ละบริษัทจะเกิดขึ้นเดือนละ 1 ครั้ง)
- ในกรณีที่ไม่มีเปิดเผยถึงข้อมูลที่จำเป็นในการพิจารณาเช่น การดำรงตำแหน่งในกรรมการบริษัทอื่น เป็นต้น

(ง) การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุน เช่นการเพิ่มทุนและการลดทุน

- ในกรณีที่เป็นการเพิ่มทุนโดยให้สิทธิผู้ถือหุ้นเดิม(Right Issue) เกิน XX : XX (หุ้นใหม่ : หุ้นเดิม) (พิจารณาเป็นกรณีไป)
- ในกรณีที่เป็นการเพิ่มทุนโดยไม่ให้สิทธิผู้ถือหุ้นเดิมและส่งผลให้เกิด dilution เกิน XXX% (พิจารณาเป็นกรณีไป)
- ในกรณีที่เป็นการเพิ่มทุนที่ทำให้สิทธิในการออกเสียงลดลง เช่น ต้องไม่มีการแบ่งชั้นของผู้ถือหุ้น หรือกระทำการใดๆที่ทำให้ไม่เกิดความไม่เท่าเทียมระหว่างผู้ถือหุ้น

- ในกรณีที่เป็นการซื้อหุ้นคืนจนทำให้ Free Float ต่ำกว่า XXX% (พิจารณาเป็นกรณีไป)
- (จ) การจ่ายค่าตอบแทนพิเศษให้แก่กรรมการของบริษัท การเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและพนักงานบริษัท
- ไม่เปิดเผยจำนวนเงินค่าตอบแทนพิเศษ
 - แผนการให้ ESOP ไม่เปิดเผยเรื่องการ dilution
 - แผนการให้ ESOP ทั้งแผนส่งผลให้เกิด Dilution เกิน XX% (พิจารณาเป็นกรณีไป)
 - ในกรณีที่แผนในลักษณะที่จะให้ ESOP ทุกปี โดยแต่ละปีให้ ESOP เกิน XX% ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท (พิจารณาเป็นกรณีไป)
 - ราคา Exercise Price ของ ESOP ต่ำกว่าราคาเฉลี่ยของตลาด(ในช่วงเวลาที่มีการขออนุมัติแผน) เกิน XX% (พิจารณาเป็นกรณีไป)
 - ในกรณีที่เมื่อเงื่อนไขที่เปลี่ยนแปลงราคา Exercise Price หรือขยายระยะเวลาครบกำหนดของ ESOP ภายหลังจากที่ได้มีการออก Option ยกเว้นในกรณีเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงตามปกติเช่น การเพิ่มทุน ฯลฯ
- (ข) การทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- ในกรณีที่มีการทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยไม่มีความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน
- (ค) การเปลี่ยนแปลงประเภทธุรกิจของบริษัทหรือวัตถุประสงค์ของบริษัท
- ไม่เปิดเผยวัตถุประสงค์ของการเปลี่ยนแปลงประเภทธุรกิจของบริษัทหรือวัตถุประสงค์ของบริษัท
- (ง) การแก้ไขข้อบังคับของบริษัท
- ไม่เปิดเผยถึงวัตถุประสงค์ในการแก้ไขข้อบังคับ
 - ไม่มีการเปิดเผยข้อความในข้อบังคับก่อนที่จะมีการแก้ไขและข้อความที่ประสงค์จะแก้ไข
- (ฉ) การแต่งตั้ง / ถอดถอนผู้ตรวจสอบบัญชี และการเห็นชอบค่าสอบบัญชี
- ไม่เปิดเผยค่าสอบบัญชี และค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น Non-Audit Fee
 - ผู้สอบบัญชีมีความสัมพันธ์หรือความเกี่ยวข้องกับบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ
 - ผู้สอบบัญชีไม่ใช่ผู้ตรวจสอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากตลาดหลักทรัพย์
- (ณ) กรณีอื่นๆ ในกรณีที่ไม่มีมติที่นอกเหนือจากที่กล่าวมาข้างต้น ผู้จัดการกองทุนจะต้องทำการพิจารณาผลดีหรือผลเสียของเรื่องดังกล่าว โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

2. รายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น (ระหว่างวันที่ 1 ม.ค.2558 – 30 มิ.ย.2558)

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	จำนวนครั้งที่ เชิญ ประชุม* (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ เข้าร่วม ประชุม** (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระการ ประชุม***		
					สนับสนุน	คัดค้าน	งดออก เสียง
1	บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	ADVANC	1	1	11	0	1
2	บมจ. ท่าอากาศยานไทย	AOT	1	1	7	0	1
3	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	BBL	1	1	5	0	1
4	บมจ. กรุงเทพดุสิตเวชการ	BDMS	1	1	7	0	1
5	บมจ. บีอีซี เวิลด์	BEC	1	1	6	0	0
6	บมจ. โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	BH	1	1	8	0	1
7	บมจ. บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์	BIGC	1	1	7	0	1
8	บมจ. ซีพี ออลล์	CPALL	1	1	7	0	1
9	บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	CPF	1	1	7	0	0
10	บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	CPN	1	1	6	0	1
11	บมจ. โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น	DTAC	1	1	8	0	0
12	บมจ. โกลว์ พลังงาน	GLOW	1	1	7	0	1
13	บมจ. โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	HMPRO	1	1	11	0	1
14	บมจ. อินทัช โฮลดิ้งส์	INTUCH	1	1	11	0	1
15	บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส	IVL	1	1	7	0	1
16	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	KBANK	1	1	7	0	0
17	บมจ. แลนด์แอนด์เฮ้าส์	LH	1	1	7	0	1
18	บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	MINT	1	1	9	0	0
19	บมจ. ปตท.	PTT	1	1	6	0	1
20	บมจ. ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	PTTEP	1	1	6	0	0
21	บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	PTTGC	1	1	5	0	1
22	บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์	SCB	1	1	8	0	0
23	บมจ. ปูนซีเมนต์ไทย	SCC	1	1	8	0	0
24	บมจ. ปูนซีเมนต์นครหลวง	SCCC	1	1	7	0	1
25	บมจ. ไทยยูเนียน ไพรเซ่น โปรดักส์	TUF	1	1	10	0	0

หมายเหตุ * หมายถึง จำนวนครั้งที่บริษัทที่จัดประชุมเชิญบริษัทจัดการเข้าร่วมประชุมในฐานะผู้ถือหุ้น

** หมายถึง จำนวนครั้งที่บริษัทจัดการเข้าร่วมประชุมในฐานะผู้ถือหุ้น

*** หมายถึง จำนวนครั้งที่ลงมติออกเสียงในฐานะผู้ถือหุ้น การนับจำนวนครั้งนับรวมการลงคะแนนเสียงในวาระเดียวกันรวม
ทุกธุรกิจจัดการลงทุนเป็น 1 ครั้ง

3. รายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงคัดค้านหรืองดออกเสียงแทนกองทุนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
(ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2558 – 30 มิถุนายน 2558)

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	การประชุม / วาระการประชุม		คัดค้าน	งดออกเสียง	เหตุผล
1	บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	ADVANC	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558	วาระที่ 14 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
2	บมจ. ท่าอากาศยานไทย	AOT	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557	วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
3	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	BBL	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 22	วาระที่ 9 เรื่องอื่นๆ	0	1	
4	บมจ. กรุงเทพดุสิตเวชการ	BDMS	การประชุมใหญ่สามัญประจำปี 2558	วาระที่ 9 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
5	บมจ. โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	BH	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 22 ประจำปี 2558	วาระที่ 10 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
6	บมจ. บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์	BIGC	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558	วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
7	บมจ. ซีพี ออลล์	CPALL	การประชุมผู้ถือหุ้นสามัญ ประจำปี 2558	วาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
8	บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	CPN	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558	วาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
9	บมจ. โกลว์ พลังงาน	GLOW	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558	วาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
10	บมจ. โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	HMPRO	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558	วาระที่ 12 เรื่องพิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
11	บมจ. อินทัช โฮลดิ้งส์	INTUCH	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558	วาระที่ 12 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
12	บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส	IVL	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2558	วาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
13	บมจ. แลนด์แอนด์เฮ้าส์	LH	การประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558	วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	การประชุม / วาระการประชุม		ตัด ค้ำ	งด ออก เสียง	เหตุผล
14	บมจ. ปตท.	PTT	การประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้นประจำปี 2558	วาระที่ 7 พิจารณา เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
15	บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	PTTGC	การประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้นประจำปี 2558	วาระที่ 7 ปรึกษา กิจการอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
16	บมจ. ปูนซีเมนต์ นครหลวง	SCCC	ประชุมสามัญประจำปี ผู้ถือหุ้นครั้งที่ 22	วาระที่ 8 พิจารณา เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	

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

4.รายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงที่บริษัทจัดการมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
(ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2558 – 30 มิถุนายน 2558)

ลำดับ	ชื่อบริษัทและความเกี่ยวข้อง/วาระ	สนับสนุน	ตัดค้ำ	งดออก เสียง	เหตุผล
	-				