



กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity

รายงานประจำรอบ 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561
สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2561

สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	2
ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	3
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้านี้	3
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข	3
ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV	4
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	5
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	7
งบการเงิน (ไม่ได้ตรวจสอบ)	8
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน	10
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	11
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	12
การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	12
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	12

วันที่ 3 กันยายน 2561

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด (บลจ. ทหารไทย) ขอนำส่งรายงานประจำรอบ 6 เดือน งวดตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561 ของกองทุนเปิดที่เอ็มบี Emerging Active Equity มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมา กลุ่มประเทศเกิดใหม่ยังคงต้องเผชิญกับความเสี่ยงที่จะมากระทบการเติบโตของเศรษฐกิจ ทั้งการดำเนินนโยบายการเงินและการค้าของสหรัฐฯ และปัญหาการเมืองในภูมิภาค อีกทั้ง การปฏิรูปประเทศของประเทศเศรษฐกิจขนาดใหญ่ อาทิ จีน และ อินเดีย อาจจะต้องตามมาด้วยการชะลอตัวลงของการเติบโตของเศรษฐกิจ แต่การลงทุนภาครัฐ ความแข็งแกร่งของการบริโภคภายในประเทศ และความตั้งใจที่จะปฏิรูปประเทศอย่างจริงจังจะช่วยลดความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอกและทำให้มีการเติบโตอย่างยั่งยืนมากขึ้น

ทั้งนี้ ในรอบ 6 เดือน ที่ผ่านมา ดัชนี MSCI Emerging Markets Index ในสกุลเงินบาทและสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ให้ผลตอบแทนลดลงร้อยละ 8.04 และ 13.32 ตามลำดับ ในขณะที่กองทุนเปิดที่เอ็มบี Emerging Active Equity ให้ผลตอบแทนลดลงร้อยละ 17.12

สุดท้ายนี้ บลจ. ทหารไทย ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity

ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน

ในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ประเทศเกิดใหม่ยังคงต้องเผชิญกับความเสี่ยงที่จะมากระทบการเติบโตของเศรษฐกิจ ทั้งการดำเนินนโยบายการเงินและการค้าของสหรัฐฯ และปัญหาการเมืองในภูมิภาค โดยนโยบายการค้าภายใต้การบริหารประเทศของนายโดนัลด์ ทรัมป์ เป็นปัจจัยลบต่อกลุ่มประเทศเกิดใหม่ เนื่องจากนายทรัมป์ได้ชูนโยบายกีดกันทางการค้าโดยจะไม่ยอมเสียเปรียบผ่านการขาดดุลทางการค้าอีกต่อไป และจะตอบโต้ประเทศที่มีการจัดการค่าเงินผ่านการเจรจาเพื่อหาข้อตกลงใหม่รวมถึงกำหนดอัตราภาษีนำเข้าใหม่ด้วย ซึ่งไม่เป็นผลดีต่อภูมิภาคที่ประเทศส่วนใหญ่พึ่งพิงการส่งออกและมีตลาดหลักเป็นประเทศสหรัฐฯ ซึ่งมาตรการที่ประกาศไปแล้ว ได้แก่ การตั้งกำแพงภาษีนำเข้าแผงวงจรไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์และเครื่องซักผ้า และมีความพยายามที่กำลังหาทางที่จะเก็บภาษีนำเข้าสินค้าของจีนเป็นวงเงิน 5 หมื่นล้านดอลลาร์ โดยจะตั้งเป้าหมายไปที่สินค้ากลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ สินค้าอิเล็กทรอนิกส์ และสินค้าด้านการสื่อสารโทรคมนาคม เนื่องจากไม่พอใจที่จีนละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาในสินค้ากลุ่มดังกล่าวจนนำไปสู่การค้าที่ไม่เป็นธรรม นอกจากนี้ นายทรัมป์ได้ออกคำสั่งให้กระทรวงพาณิชย์ตรวจสอบการนำเข้ารถยนต์เพื่อเตรียมออกมาตรการกีดกันการค้าเพิ่มเติมกับประเทศคู่ค้าด้วย อีกทั้งนโยบายเน้นการจ้างงานภายในประเทศนำไปสู่การกีดกันแรงงานต่างชาติ นอกจากนี้ นายทรัมป์มีนโยบายปรับลดภาษีและเพิ่มรายจ่ายภาครัฐ ซึ่งปัจจัยดังกล่าวข้างต้นทั้งหมดจะนำไปสู่การเพิ่มขึ้นของอัตราเงินเฟ้อและการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในที่สุด ซึ่งจะกระทบต่อกลุ่มประเทศเกิดใหม่ผ่านเงินทุนไหลออก และการประสบความสำเร็จลำบากในการผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติมเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ โดยเฉพาะประเทศเกิดใหม่ที่มีปัจจัยพื้นฐานของประเทศอ่อนแอ อาทิ ขาดดุลการคลัง ขาดดุลบัญชีเดินสะพัด มีสัดส่วนหนี้สินต่อ GDP ในระดับสูง และมีปัญหาการเมืองภายในประเทศ เป็นต้น

อย่างไรก็ดี การลงทุนภาครัฐ ความแข็งแกร่งของการบริโภคภายในประเทศ การเมืองในประเทศที่คลี่คลายลง และความตั้งใจที่จะปฏิรูปประเทศอย่างจริงจังของประเทศเศรษฐกิจขนาดใหญ่ ประกอบกับการที่ทางการได้ออกมาตรการต่าง ๆ เพื่อชดเชยกับผลกระทบจากการปฏิรูปดังกล่าวจะช่วยลดความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก และทำให้มีการเติบโตอย่างยั่งยืนมากขึ้น

สำหรับภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นในรอบปีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นกลุ่มประเทศเกิดใหม่อยู่ในขาลงโดยถูกกดดันจากความตึงเครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับประเทศคู่ค้าที่ได้ดุลการค้าจากสหรัฐฯ ซึ่งนักลงทุนกังวลว่าการตอบโต้จากประเทศต่าง ๆ อาจนำไปสู่สงครามการค้าได้ ด้านกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ได้ออกรายงานว่า นโยบายเรียกเก็บภาษีนำเข้าไม่เพียงแต่จะทำลายเศรษฐกิจของสหรัฐฯ เท่านั้น แต่ยังจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจของประเทศอื่น ๆ ด้วย อีกทั้งตลาดหุ้นต้องเผชิญกับการไหลกลับของเงินทุนสู่ประเทศสหรัฐฯ ที่ตัวเลขทางเศรษฐกิจแสดงถึงการขยายตัวและนำไปสู่การ

ปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย อย่างไรก็ดี นักลงทุนได้ผ่อนคลายความกังวลลงในช่วงต้นไตรมาส 3/2561 จากการคาดการณ์ว่า ประเด็นการเก็บภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ จะสามารถเจรจากับประเทศคู่ค้าเพื่อหาข้อตกลงร่วมกันได้

**ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชี
ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561**

นโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดที่เอ็มบี Emerging Active Equity เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ กองทุน Lazard Emerging Markets Equity Fund ในหน่วยลงทุนชนิด Class A (acc) – USD ซึ่งมีวัตถุประสงค์ที่จะสร้างผลตอบแทนในระยะยาวจากส่วนต่างราคาผ่านการลงทุนในตราสารทุน และตราสารที่เทียบเท่าตราสารทุนของผู้ออกที่มีการดำเนินธุรกิจในประเทศตลาดเกิดใหม่ ประกอบด้วย หุ้นสามัญ, หุ้น บุริมสิทธิ์, Warrant, Rights และ Depository Receipts โดยตามในรอบบัญชี 6 เดือนที่ผ่านมา กองทุนเปิดที่เอ็มบี Emerging Active Equity มีผลตอบแทนลดลงร้อยละ 17.12 (ดูรายละเอียดในตารางผลการดำเนินงานด้านล่าง)

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ไม่มี

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข

ไม่มี

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งหนี้หรือ ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

- 1 การลงทุนและผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ
- 2 ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ

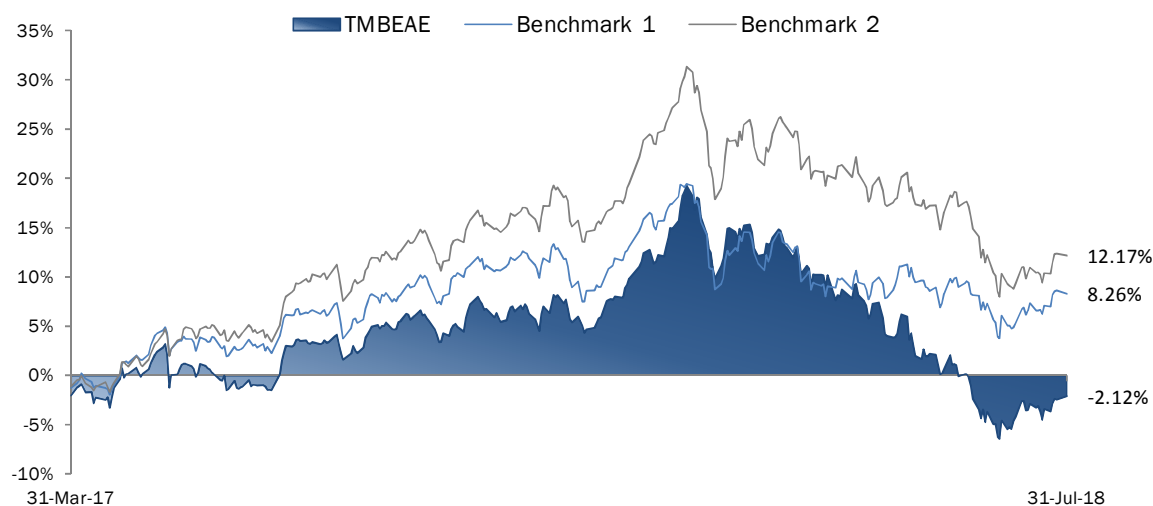
LAZEAAU ID \$ NAV .9706 -0.018				Security Description	
..... On 30 Aug					
LAZEAAU ID Equity					
1) Profile		2) Performance		3) Holdings	
1) Profile		2) Performance		4) Organizational	
Holdings As Of 07/31/2018				Portfolio Stats As Of 07/31/2018	
Alloc As Of 07/31/2018					
6) Top Holdings MHD »				Top Asset Allocation	
Name				Position	% Net
Value				Equity	95.85%
10) China Construction Ban				85.26M	4.986%
11) Samsung Electronics Co				1.56M	4.158%
12) TSMC				1.46M	3.892%
13) Sberbank of Russia PJS				16.16M	3.592%
14) SK Hynix Inc				679.15k	3.382%
15) China Mobile Ltd				1.13M	3.317%
16) Banco do Brasil SA				5.15M	2.876%
17) Tata Consultancy Servi				1.55M	2.835%
18) NetEase Inc				144.43k	2.405%
19) America Movil SAB de C				1.81M	2.001%
7) Holdings Analysis PORT »				Top Ind. Group Allocation	
Top 10 Hldings % Port				33.44	Average P/C
Median Mkt Cap				21.55B	Average P/S
Avg Wtd Mkt Cap				63.46B	Average P/E
Avg Div Yield				3.75	Average P/B
Top 10 Hldings % Port				7.03	China
Median Mkt Cap				1.10	South Korea
Avg Wtd Mkt Cap				9.47	South Africa
Avg Div Yield				1.40	Russia
Australia 61 3 9777 8600				Brazil 5511 2395 9000	Europe 44 20 7330 7500
Japan 61 3 3201 8900				Singapore 65 6212 1000	U.S. 1 212 318 2000
Germany 49 69 9204 1210				Hong Kong 852 2977 6000	CopyRight 2018 Bloomberg Finance L.P.
SN 786694				ICT GMT+7:00 H664-5316-3	31-Aug-2018 17:03:32

ผลการดำเนินงานระหว่างงวดครึ่งปีของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งวดครึ่งปีบัญชีสิ้นสุดวันที่	31 ก.ค. 61	31 มี.ค. 61	31 ก.ค. 60**
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	11.8114	10.3200	10.0018
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	9.7893	11.8114	10.3200
กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity	-17.12%	14.45%	3.18%
ดัชนี MSCI Emerging Markets Index (สกุลเงินบาท)	-8.04%	10.81%	6.25%
ดัชนี MSCI Emerging Markets Index (สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ)	-13.32%	17.67%	9.98%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	6,986	3,289	291
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	9,916	6,986	3,289
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างงวดครึ่งปี (ล้านบาท)	9,827	5,549	2,237
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวมระหว่างงวดครึ่งปี (Net cash flow) (ล้านบาท)	+4,930	+2,964	+3,156
อัตราขายคืนเฉลี่ยระหว่างงวดครึ่งปี* (Average redemption rate)	0.17%	1.28%	0.73%

* เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย

** จาก 30 มี.ค. 60 ถึง 31 ก.ค. 60



ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2561

	ย้อนหลัง 3 เดือน (30 เม.ย. 61)	ย้อนหลัง 6 เดือน (31 ม.ค. 61)	ย้อนหลัง 1 ปี (31 ก.ค. 60)	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน (30 มี.ค. 60)
ร้อยละต่อปี				
กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity	-8.87%	-17.12%	-5.14%	-1.59%
ดัชนี MSCI Emerging Markets Index (สกุลเงินบาท)	-1.55%	-8.04%	+1.90%	+6.12%
ดัชนี MSCI Emerging Markets Index (สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ)	-6.61%	-13.32%	+1.99%	+8.97%

เกณฑ์มาตรฐาน เปรียบเทียบกับตัวชี้วัดของกองทุนหลัก ได้แก่ MSCI Emerging Markets Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ) ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ซึ่งดัชนีชี้วัดดังกล่าวเป็นแบบ Price Index

Note:

Benchmark 1 : MSCI Emerging Market Index (THB) 100.00%

Benchmark 2 : MSCI Emerging Market Index (USD) 100.00%

หมายเหตุ : การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง

ผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน



ธนาคารกสิกรไทย
KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

ข้าพเจ้า ผู้เป็นตัวแทนของผู้ดูแลผลประโยชน์ของบริษัทหลักทรัพย์

ข้าพเจ้าในฐานะ นายสมศักดิ์ วัฒนศิริกุล ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของบริษัทหลักทรัพย์
กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย
จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ในการ
จัดการกองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity (เฉพาะส่วนตามสมควรแบ่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนด
ไว้ในใบชี้แจงรายละเอียดการดำเนินงานของผู้ถือหุ้นที่จัดทำขึ้นโดยคณะกรรมการที่ปรึกษา) พ.ศ. 2561

ผู้ดูแลผลประโยชน์

นายสมศักดิ์ วัฒนศิริกุล

ศิริพร ทองธานี
(นางศิริพร ทองธานี)

ศิริพร
(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

รองผู้จัดการ ฝ่ายบริหารธุรกิจหลักทรัพย์ ฝ่ายบริหาร ฝ่ายบริหารธุรกิจหลักทรัพย์และวิจัย

วันที่ 9 สิงหาคม พ.ศ. 2561

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

บริการทุกระดับประทับใจ

ทะเบียนเลขที่ 0107536000315

กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity

งบดุล (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2561

บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 10,879,747,112.99 บาท) 10,242,017,929.27

เงินฝากธนาคาร 82,267,144.04

ลูกหนี้

จากดอกเบี้ยค้างรับ 45,884.80

จากการขายหน่วยลงทุน 34,376,563.52

รวมสินทรัพย์ 10,358,707,521.63

หนี้สิน

เจ้าหนี้

จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน 13,863,931.44

จากการรอจัดสรรหน่วย 5,434,251.04

เจ้าหนี้จากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า 408,527,072.38

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย 14,020,396.10

เจ้าหนี้อื่น 36,218.53

หนี้สินอื่น 808,372.83

รวมหนี้สิน 442,690,242.32

สินทรัพย์สุทธิ 9,916,017,279.31

สินทรัพย์สุทธิ :

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน 10,129,945,216.35

บัญชีปรับสมดุล 612,008,612.65

กำไร(ขาดทุน)สะสม (825,936,549.69)

สินทรัพย์สุทธิ (เท่ากับ 9.7893 บาทต่อหน่วย คำนวณจากจำนวน

หน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2561

1,012,937,850.0271 หน่วย) 9,916,017,279.31

กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity

งบกำไรขาดทุน (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561

บาท

รายได้จากการลงทุน

รายได้ดอกเบี้ยรับ

229,565.41

รวมรายได้

229,565.41

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ

78,212,970.26

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

1,564,259.45

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

5,214,197.99

รวมค่าใช้จ่าย

84,991,427.70

กำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ

(84,761,862.29)

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น

(46,854,288.87)

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น

(1,033,605,968.78)

กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

(21,849,330.25)

กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

(625,501,614.61)

กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

2,586,791.03

รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น

(1,725,224,411.48)

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

(1,809,986,273.77)

กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2561

	จำนวนเงินต้น และ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท)	% of NAV
เงินฝากธนาคาร			
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย		82,313,028.84	0.83%
รวมเงินฝากธนาคาร		82,313,028.84	0.83%
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			103.29%
กองทุน Lazard Emerging Markets Equity Fund	298,505,236	10,242,017,929.27	103.29%
รวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ (ราคาทุน 10,879,747,112.99 บาท)		10,242,017,929.27	103.29%
ทรัพย์สินอื่น		(374,150,508.86)	(3.77%)
หนี้สินอื่น		(34,163,169.94)	(0.35%)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		9,916,017,279.31	100.00%
จำนวนหน่วยลงทุน		1,012,937,850.03	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		9.7893	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิด ทีเอ็มบี Emerging Active Equity

สำหรับระยะเวลา 6 เดือนแรกของรอบปีบัญชี 2561 ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561 สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 ก.พ. 2561 ถึงวันที่ 31 ก.ค. 2561 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 ก.พ. 2561 ถึงวันที่ 31 ก.ค. 2561 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ²
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	78,212.97	0.8025
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	1,564.26	0.0161
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	5,214.20	0.0535
ค่าสอบบัญชี (Audit fee)	0.00	0.0000
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.00	0.0000
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด¹	84,991.43	0.8721

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561 เท่ากับ 9,826,933,838.73 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 0.05

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) ไม่มี

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity

สำหรับระยะเวลา 6 เดือนของรอบปีบัญชี 2561/2562 (ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561 ถึง 31 กรกฎาคม 2561)

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของ บลจ. ที่ <https://www.tmbam.com/home/th/about-us-corporate-governance-type3.php> หรือที่ <http://www.tmbam.com> เลื่อนหัวข้อ รู้จัก บลจ.ทหารไทย > การกำกับดูแลกิจการ > รายงานการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือที่ website ของ สำนักงานคณะกรรมการ 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 31 กรกฎาคม 2561
ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (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
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