

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต

MFC Emerging Market Fund (M-EM)

ระหว่างวันที่ 21 มกราคม 2564 – 30 มิถุนายน 2564



สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอนำเสนอรายงานรอบหกเดือนแรกของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 ถึง 30 มิถุนายน 2564 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุน

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564

ภาวะตลาดหุ้นกลุ่มประเทศเกิดใหม่

ดัชนี MSCI Emerging ปรับตัว -1.32% สำหรับรอบระยะเวลานับตั้งแต่ 21 มกราคม 2564 ถึง 30 มิถุนายน 2564 ท่ามกลางกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่เผชิญกับการระบาดของผู้ติดเชื้อโควิด-19 ที่เร่งตัวขึ้นในช่วงครึ่งปีแรก 2564 อาทิ การระบาดอย่างรุนแรงในอินเดียที่ทำให้ต้องมีการล็อกดาวน์ประเทศเพื่อยับยั้งการระบาดของเชื้อ

ค่าเงินรียาลของประเทศตุรกีในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) เผชิญการอ่อนค่าลงนับตั้งแต่ต้นปี เนื่องจากเสถียรภาพทางเศรษฐกิจประกอบกับภาวะหนี้สูงถึงร้อยละ 174 เมื่อเทียบกับระดับการเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ ซึ่งการอ่อนค่าของค่าเงินรียาลทำให้ค่าเงินกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ในหลายประเทศอ่อนค่าตาม ได้แก่ ค่าเงินเปโซของประเทศอาร์เจนตินา และค่าเงินเปโซของประเทศโคลัมเบีย เป็นต้น

การส่งออกในประเทศแถบเอเชียเป็นปัจจัยหนุนเศรษฐกิจในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ขยายตัวในช่วงครึ่งปีแรก โดยธนาคารพัฒนาเอเชีย (ADB) เชื่อว่าการส่งออกที่ขยายตัวได้ช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจในประเทศเอเชียกำลังพัฒนาบางประเทศท่ามกลางกิจกรรมทางเศรษฐกิจโลกที่กลับมาเข้มแข็ง แม้ความก้าวหน้าของการผลิตและการส่งมอบวัคซีนป้องกันไวรัสโควิด-19 เป็นสาเหตุให้เศรษฐกิจกลับมาฟื้นตัว แต่การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่ยังคงอยู่เป็นปัจจัยเสี่ยงสูงสำหรับภูมิภาค

ปัจจัยเสี่ยงตลาดในช่วงครึ่งปีแรก ปี 2564 คือภาวะเงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นในหลายประเทศทั่วโลก นอกจากนี้เงินเฟ้อสหรัฐฯ เดือนพฤษภาคมยังขยายตัวต่อเนื่อง ส่งผลให้การประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ รอบประจำเดือนมิถุนายน ที่ส่งสัญญาณว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอาจเกิดขึ้นในปี 2564 ซึ่งเร็วกว่าเดิมที่ได้ส่งสัญญาณในเดือนมีนาคม ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะยังไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยจนกว่าจะถึงปี 2567

ภาวะตลาดอัตราแลกเปลี่ยน

ค่าเงินบาทเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันที่ 21 มกราคม 2564 อยู่ที่ระดับ 29.93 บาท ขณะที่ในวันที่ 30 มิถุนายน 2564 อยู่ที่ระดับ 32.00 บาท หรืออ่อนค่าลง 6.91%

ในช่วงเดือนมิถุนายน-ตุลาคม ปี 2562 ค่าเงินบาทได้แข็งค่าอย่างต่อเนื่องอีกครั้ง จากปัจจัยความตึงเครียดของสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน พร้อมกับการประกาศลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ ประกอบกับความแข็งแกร่งของพื้นฐานทางการเงินของประเทศไทย โดยค่าเงินบาทได้ปรับตัวอยู่ในช่วง 30.00 – 30.40 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ โดยค่าเงินบาทได้ปรับตัวแข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในช่วงปลายปีที่เหลืออยู่

โดยค่าเงินบาทอยู่ที่ระดับ 29.70 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในช่วงสิ้นเดือนธันวาคม ปี 2562 จากปัจจัยการที่ประเทศไทยยังคงมีการเกินดุลการค้าอยู่ที่ 9,008.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ท่ามกลางเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว อย่างไรก็ตาม ค่าเงินบาทปรับตัวอ่อนค่าขึ้นอย่างรวดเร็วในเดือนมกราคม ปี 2563 หลังจากที่มีการแพร่ระบาดของเชื้อ COVID-19 ระลอกที่ 1 จนถึงระดับ 33.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในช่วงปลายเดือนมีนาคม และเริ่มปรับตัวแข็งค่าอีกครั้งตั้งแต่ช่วงต้นเดือนเมษายน ปี 2563 เป็นต้นมา

จนกระทั่งเมื่อกลางเดือนกรกฎาคม ปี 2563 ค่าเงินบาทได้ปรับตัวอ่อนค่าลงอีกครั้งไปที่ระดับ 31.80 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หลังมีกรณีทหารอียิปต์เข้าพักที่โรงแรมแห่งหนึ่งในจังหวัดระยองแต่ไม่ทำการกักตัวเอง ประกอบกรณีที่ถูกอุปทูตชูด่านเดินทางเข้าประเทศไทยและถูกตรวจพบเชื้อโควิด-19 แต่กลับได้เข้าพักที่คอนโดมิเนียมสุขุมวิท ซึ่งทำให้เกิดความเสี่ยงในการระบาดของ COVID-19 รอบที่ 2 อย่างไรก็ตามค่าเงินบาทได้ปรับตัวแข็งค่าขึ้นอีกครั้ง ในช่วงเดือนพฤศจิกายน ปี 2563 หลังตัวเลข GDP ของไทยออกมาดีกว่าที่คาดการณ์และค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่าลงจากการคาดการณ์กระตุ้นเศรษฐกิจของนายโจ ไบเดน ส่งผลให้ค่าเงินบาทแข็งค่าต่อเนื่องจนกระทั่งสิ้นเดือนมีนาคม ปี 2564 ก่อนที่การระบาดโควิดระลอกที่ 3 ในประเทศไทยจะเริ่มอีกครั้ง ซึ่งทำให้ค่าเงินบาทอ่อนค่าอย่างรวดเร็วในเดือนเมษายน ปี 2564

ด้วยสถานการณ์และปัจจัยดังกล่าว กองทุนบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยได้ป้องกันความเสี่ยงภายใต้กรอบนโยบายการลงทุน และตามกฎระเบียบข้อบังคับของสำนักงาน กสท. และธนาคารแห่งประเทศไทย โดยคำนึงผลประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุน โดยคณะกรรมการนโยบายการลงทุนได้ติดตามภาวะตลาดอย่างใกล้ชิด และมีการปรับกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงตามความเหมาะสม ซึ่งช่วยลดผลกระทบในเชิงลบของความผันผวนของค่าเงินได้ในระดับหนึ่ง

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

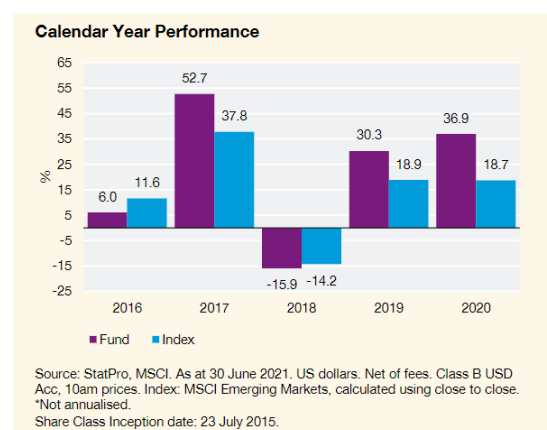
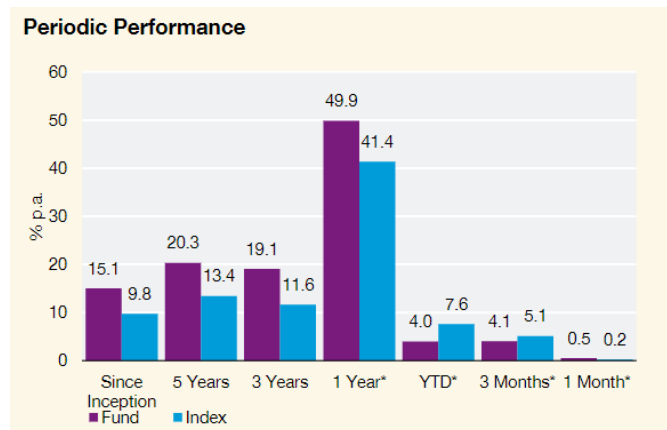
หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ			3,036,454,732.71	99.95
ประเทศไอร์แลนด์				
BAILLIE GIFFORD WORLDWIDE EMERGING MARKETS LEADING COMPANIES FUND	BGWEBUA	4,115,087	3,036,454,732.71	99.95
สัญญาฟิวเจอร์ สัญญาฟอร์เวิร์ด หรือสัญญาสวอป และหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานฯกำหนด			(266,436,659.40)	(8.77)
เงินฝากธนาคาร			110,964,116.77	3.65
ทรัพย์สินอื่น			185,781,742.16	6.12
หนี้สินอื่น			(28,657,168.26)	(0.94)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			3,038,106,763.98	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน			9.2644	บาท

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ข้อมูลเพิ่มเติมของกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนลงทุน

Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund

ผลการดำเนินงานของกองทุน



การกระจายการลงทุนในประเทศต่างๆ



การกระจายการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ



หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน 10 อันดับแรก

Top Ten Holdings	
Holdings	% of Total Assets
1 TSMC	9.5
2 Samsung Electronics	8.8
3 Alibaba	6.2
4 Sberbank	4.9
5 MercadoLibre	4.2
6 Naspers	3.9
7 Tencent	3.9
8 Petrobras	3.8
9 Meituan	3.6
10 Samsung SDI	3.4

ค่าธรรมเนียมกองทุน

Charges		
	Ongoing Charge (%)	Management Fee (%)
Class B USD Acc	0.82	0.72

Our Worldwide funds allow us to offer multi-currency share classes. Share classes can be created on request. The ongoing charge figure is at the latest annual or interim period.

ที่มา: www.bailliegifford.com as of 30 June 2021

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี			
	ย้อนหลัง 3 เดือน	ตั้งแต่จัดตั้ง (21 ม.ค. 2564)	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต (M-EM)	3.62	-7.34	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	7.96	5.95	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	17.28	20.19	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของตัวชี้วัด	12.00	15.19	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

หมายเหตุ:

⁽¹⁾ MSCI EM Net Total Return USD Index ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่ลงทุน

⁽²⁾ ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

Source: MSCI. The MSCI information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for or a component of any financial instruments or products or indices. None of the MSCI information is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such. Historical data and analysis should not be taken as an indication or guarantee of any future performance analysis, forecast or prediction. The MSCI information is provided on an “as is” basis and the user of this information assumes the entire risk of any use made of this information. MSCI, each of its affiliates and each other person involved in or related to compiling, computing or creating any MSCI information (collectively, the “MSCI Parties”) expressly disclaims all warranties (including, without limitation, any warranties of originality, accuracy, completeness, timeliness, non-infringement, merchantability and fitness for a particular purpose) with respect to this information. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any MSCI Party have any liability for any direct, indirect, special, incidental, punitive, consequential (including, without limitation, lost profits) or any other damages. (www.msci.com)

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	110,964,116.77	3.65
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

สัดส่วนสูงสุด (Upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) เท่ากับ 15 %NAV

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ		มูลค่า หน้าตัว (บาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	-	AA+	-	110,964,116.77

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR)*

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

PTR = 0.6071 เท่า

* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าหลักทรัพย์ในสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564

-ไม่มี-

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน * หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้		
• ค่าธรรมเนียมการจัดการ	23,329.35	0.7081
• ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	466.59	0.0142
• ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	4,665.87	0.1416
• ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	139.60	0.0042
- ค่าธรรมเนียมจดทะเบียนกองทรัพย์สิน	107.00	0.0032
- ค่าสอบบัญชี	23.33	0.0007
- ค่าภาษีเงินได้	9.26	0.0003
2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด	28,601.40	0.8681
ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อ-ขายหลักทรัพย์ (Brokerage Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Transaction Expense)	72.76	0.0022

* รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

หมายเหตุ: กรณีเรียกเก็บค่าใช้จ่ายจากเงินทุนจดทะเบียน

- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงอาจเกินเพดาน อันเนื่องมาจากบริษัทใช้ฐานเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุน ได้รับข้อมูลสารสนเทศเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว อาทิเช่น บทวิเคราะห์วิจัยภาพรวมเศรษฐกิจทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน ภาวะการเมืองและสังคม ภาวะอุตสาหกรรม และปัจจัยพื้นฐานของธุรกิจที่จะทำการลงทุน รวมถึงข้อมูลสารสนเทศจากการได้รับเชิญให้ร่วม company visit เป็นต้น เพื่อประโยชน์ในการจัดให้มีการวิเคราะห์การลงทุนที่เหมาะสม ทั้งวิเคราะห์ในเชิงปริมาณ (Quantitative) เช่น การวิเคราะห์งบการเงิน เป็นต้น และวิเคราะห์ในเชิงคุณภาพ (Qualitative) เช่น การวิเคราะห์นโยบายของบริษัทของผู้ออกตราสารที่กองทุนจะลงทุน เป็นต้น รวมถึงเพื่อกำหนดระดับความเสี่ยงของตราสาร การวิเคราะห์ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ การสร้างกลุ่มสินทรัพย์ลงทุน (Portfolio constructive) และการกำหนดระดับความปลอดภัยของเงินลงทุน จึงขอเปิดเผยรายชื่อบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ ดังนี้

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด
ธนาคารแบงก์ออฟอเมริกา	ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาริเบาส์ ฟิริกริน (ประเทศไทย) จำกัด	กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรินิตี้
BlackRock, Inc. (Asset management)	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	Societe Generale Group
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Invesco Ltd.
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Citywire
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส เฟิร์สท์ บอสตัน (ประเทศไทย) จำกัด	Amundi Asset Management
บริษัทหลักทรัพย์ ชิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน ดอยซ์ ทีสโก้ จำกัด
ธนาคารดอยซ์แบงก์	RHB Securities
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด
ธนาคารเอชเอสบีซี	Wellington Asset Management Company
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Fund Selector
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Pacific Investment Management Company
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	State Street Corporation
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ จำกัด (มหาชน)	ธนาคารเอชเอสบีซี ประเทศไทย
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีเอ็มไอ จำกัด (มหาชน)	MSCI (Thailand)
เจพี มอร์แกน เชส แอนด์ โค เอ็นเอ	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด
ธนาคาร แอลจีที	Vanguard Investments Singapore Pte Ltd
OCBC Securities	Commerzbank (Thailand)
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	GAM Asset Management
บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DWS Group
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited
บริษัทหลักทรัพย์ ชิกโก้ จำกัด (มหาชน)	Allianz Global Investors

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

กรณีการได้รับอภินันทนาการอื่น

สำหรับงวดเดือนมิถุนายน 2564

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุน อาจได้รับอภินันทนาการอื่น ซึ่งอาจเป็นบริการหรือทรัพย์สินเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว อาทิเช่น การจัดสัมมนาเพื่อให้ข้อมูลและแนวคิดต่างๆ การเดินทางไปศึกษาวิธีปฏิบัติงานอันเป็นประโยชน์ต่อการบริหารจัดการกองทุน การจัดหาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ อุปกรณ์สื่อสาร และอุปกรณ์อื่นๆ ที่เป็นเครื่องมือในการส่งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็น real time บทวิเคราะห์ ข้อมูลและสถิติต่างๆ เป็นต้น อันเป็นประโยชน์ที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจต่อกองทุน

จึงขอเปิดเผยรายละเอียด ดังนี้

ลำดับ ที่	รายชื่อ ผู้ให้บริการ	ลักษณะของ อภินันทนาการ	เหตุผล/ ประโยชน์ในการรับสิทธิ	ชื่อผู้จัดการ กองทุน	วัน/เดือน/ปี
1	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรติ นาคนิภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference Call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ Team DFI Team	04/06/2564 15-18/6/64
2	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	Conference Call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ Team DEQ Team DFI Team DEQ Team	07/06/2564 17/06/2564 18/06/2564 24/06/2564
3	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน	DEQ Team	10/06/2564
4	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Conference Call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน	DEQ Team	11/06/2564
5	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ	Conference Call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ Team DFI Team	11/06/2564 30/06/2564
6	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	Conference Call	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน	DFI Team DEQ Team DFI Team DEQ Team	10/06/2564 14/06/2564 21/06/2564 22/06/2564
7	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน	DEQ Team	15/06/2564
8	กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรีนิตี้	Conference Call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน	DEQ Team	16/06/2564 23/06/2564
9	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	Conference Call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน	DEQ Team, GEQ Team	17/06/2564
10	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	Conference Call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน	DEQ Team	07/06/2564 18/06/2564 21/06/2564
11	บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference Call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ Team DFI Team DFI Team	18/06/2564 22/06/2564 24/06/2564
12	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ Team DFI Team	21/06/2564
13	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน	DEQ Team	24/06/2564
14	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call	ประกอบการลงทุน ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน	GEQ Team GFI Team DEQ Team, GEQ Team DEQ Team	02/06/2564 08/06/2564 24/06/2564 25/06/2564

ลำดับ ที่	รายชื่อ ผู้ให้บริการ	ลักษณะของ อินนันทนาการ	เหตุผล/ ประโยชน์ในการรับสิทธิ	ชื่อผู้จัดการ กองทุน	วัน/เดือน/ปี
15	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน ประกอบการลงทุน	GFI Team DEQ Team, GEQ Team DEQ Team	01/06/2564 28/06/2564 29/06/2564
16	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference Call	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team	02/06/2564 04/06/2564 09/06/2564 24/06/2564 25/06/2564
17	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	Conference Call	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team	08/06/2564- 11/06/2564
18	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไชรัส จำกัด (มหาชน)	Conference Call	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team	11/06/2564 15/06/2564 24/06/2564 28/06/2564
19	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team	16/06/2564
20	ธนาคารแบงก์ออฟอเมริกา	Conference Call	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team	17/06/2564
21	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team	23/06/2564
22	BlackRock, Inc. (Asset management)	Conference Call	ประกอบการลงทุน	GEQ Team	17/06/2564
23	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวีต (ประเทศไทย) จำกัด	Application	การรับข้อมูลข่าวสารผ่าน Bloomberg Application	DEQ,DFI, GEQ,GFI	ทุกวันทำการ

กรณีการได้รับจัดสรรหุ้น

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุน ได้รับจัดสรรหุ้นเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว อันเป็นประโยชน์ที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจต่อกองทุน โดยบริษัทได้กระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุน จึงขอเปิดเผยรายละเอียด ดังนี้

ลำดับที่	ชื่อย่อหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดสรร	ชื่อย่อกองทุน	รายชื่อผู้ให้บริการ
-	ไม่มีรายการจัดสรร	-	-

งบดุล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม		3,036,454,732.71
(ราคาทุน 3,011,425,389.09 บาท)		
เงินฝากธนาคาร		110,958,431.61
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	4,832.39	
ลูกหนี้ค่าซื้อหลักทรัพย์	0.00	
ลูกหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	1,635,965.28	
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	1,640,797.67
รวมสินทรัพย์		3,149,053,961.99

หนี้สิน

เจ้าหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	82,290,029.75	
เจ้าหนี้จากการขายคืนเงินลงทุน	22,898,490.97	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5,758,677.29	110,947,198.01
รวมหนี้สิน		110,947,198.01
สินทรัพย์สุทธิ		3,038,106,763.98

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน (มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท)		3,279,306,203.95
กำไรสะสม		
บัญชีปรับสมดุล	24,959,426.27	
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	(266,158,866.24)	(241,199,439.97)
สินทรัพย์สุทธิ		3,038,106,763.98

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	9.2644
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	327,930,620.3954

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564 (งวด 6 เดือน)

หน่วย : บาท

รายได้จากการลงทุน

รายได้จากเงินปันผล	0.00
รายได้ดอกเบี้ย	84,454.91
รายได้อื่น	0.00
รวมรายได้	84,454.91

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	23,329,350.15
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	466,586.98
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	4,665,870.00
ค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ	72,760.00
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	23,332.88
ค่าใช้จ่ายอื่น	116,262.60
รวมค่าใช้จ่าย	28,674,162.61
กำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนสุทธิ	(28,589,707.70)
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	3,982,749.92

รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนและสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(184,291,222.33)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(57,260,686.13)
รวมกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(237,569,158.54)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(266,158,866.24)

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวน หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละมูลค่า เงินลงทุน
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ				
BAILLIE GIFFORD WORLDWIDE EMERGING MARKETS LEADING COMPANIES FUND	BGWEBUA	4,115,087	3,036,454,732.71	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 3,011,425,389.09 บาท)			3,036,454,732.71	100.00

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
-ไม่มีข้อมูลรายงาน-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) โดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบริษัท (<http://www.mfcfund.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564

รายละเอียด
การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

ผู้จัดการกองทุน	
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารทุนต่างประเทศ	คุณพรเพ็ญ ชูลีประเสริฐ
	คุณเทตต์ อีริคสัน
	คุณจิราธิป กุญญาจนนารถ
	ดร.ชาญวุฒิ รุ่งแสงมัญญ
ผู้จัดการกองทุนในส่วนอัตราแลกเปลี่ยน	คุณกุลยา วรรณรียชาติ
	คุณฉัตรแพร ตริเทพวิไล
	ดร.ชาญวุฒิ รุ่งแสงมัญญ
	คุณพัฒนรัชต์ บรรพโต

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 21 มกราคม พ.ศ. 2564 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2564 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

ธวัช

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

John

(นางสาวนันท์กา กระแสร์เพิ่ม)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 7 กรกฎาคม พ.ศ. 2564