

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต

MFC Emerging Market Fund (M-EM)

ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2565 – 30 มิถุนายน 2565



สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นรายย่อย
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอนำเสนอรายงานรอบหกเดือนแรกของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 ถึง 30 มิถุนายน 2565 มายังผู้ถือหุ้นรายย่อยทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นรายย่อยที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นรายย่อยเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุน

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

ภาวะตลาดต่างประเทศ

ในช่วงครึ่งปีแรก ตลาดการลงทุนมีความผันผวนจากการดำเนินนโยบายของธนาคารกลางหลายแห่งมีแนวโน้มเข้มงวดมากขึ้น หลังจากอัตราเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูงและยาวนานกว่าที่ตลาดคาดการณ์ การปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ ในการประชุมเดือนมีนาคม 25 bps ตามด้วย 50 bps และ 75bps ในการประชุมครั้งต่อไป ส่งผลให้มีการประเมินมูลค่าหุ้นใหม่ซึ่งถูกปรับราคาลดลงจากต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้น ประกอบกับความตึงเครียดระหว่างรัสเซียยูเครน ตัวเลข GDP สหรัฐฯไตรมาส 1 ปรับลดลงอยู่ที่ -1.6% ทำให้ตลาดกังวลว่าธนาคารกลางดำเนินนโยบายที่เข้มงวดเกินไป อาจทำให้เข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอย ทำให้สินทรัพย์เสี่ยงอย่างหุ้นต่างประเทศปรับตัวลดลงตั้งแต่ต้นปี

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund (กองทุนหลัก) ในชนิดหน่วยลงทุน (share class) “B” ในสกุลเงินเหรียญดอลลาร์สหรัฐฯ โดยกองทุนหลักคัดเลือกหลักทรัพย์ด้วยวิธี Bottom up Approach โดยจะถือหุ้น 35-60 ตัว โดยเน้นการลงทุนระยะยาว ปัจจุบันมีกลุ่มอุตสาหกรรม IT, Financial Consumer Discretionary และ Energy ที่มีน้ำหนักมากกว่าดัชนีอ้างอิง ด้วยเดือนมีนาคมหุ้นรัสเซียได้ถูกนำออกจากดัชนีอ้างอิง เป็นผลมาจากการรุกรานยูเครน กองทุนถือหุ้นธนาคารของรัสเซีย และบริษัทผลิต Nickel ซึ่งต้องถูกปรับราคา และปัจจุบันไม่มีสัดส่วนดังกล่าวแล้ว กองทุนหลักคัดเลือกการลงทุนหลักทรัพย์ที่ได้เปรียบด้านการแข่งขันในตลาด มีศักยภาพและสถานะการเงินที่แข็งแกร่ง เชื่อว่าจะสามารถให้ผลตอบแทนในระยะยาวได้ดี

กองทุนได้บริหารการลงทุนภายใต้กรอบนโยบายที่กำหนด และตามกฎระเบียบข้อบังคับของสำนักงาน กลต. โดยคำนึงผลประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุน และคณะกรรมการนโยบายการลงทุนได้ติดตามภาวะตลาดอย่างต่อเนื่อง และได้ปรับกลยุทธ์ตามความเหมาะสม

ภาวะตลาดอัตราแลกเปลี่ยน

ค่าเงินบาทเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันที่ 1 มกราคม 2565 อยู่ที่ระดับ 33.21 บาท ขณะที่ในวันที่ 30 มิถุนายน 2565 อยู่ที่ระดับ 35.30 บาท หรืออ่อนค่าลง 6.29%

ในช่วงเดือนมีนาคม 2564 ค่าเงินบาทได้ปรับตัวอ่อนค่าลงอย่างรวดเร็ว หลังจากเริ่มมีการแพร่ระบาดของเชื้อ COVID-19 ระลอกที่ 3 ซึ่งทำให้ค่าเงินบาทอ่อนค่าไปที่ระดับ 31.50 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในช่วงเดือนเมษายน 2564 และแกว่งตัวอยู่ในกรอบที่ระดับ 31.00-31.50 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ จนกระทั่งในช่วงเดือนมิถุนายน 2564 จำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ได้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง จึงทำให้ค่าเงินบาทอ่อนค่าไปที่ระดับ 33.50 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในช่วงเดือนสิงหาคม 2564 จากจำนวนผู้ติดเชื้อรายวันที่มากกว่า 20,000 ราย

ในช่วงสิ้นเดือนสิงหาคม 2564 ค่าเงินบาทเริ่มปรับตัวแข็งค่าขึ้นมาที่ระดับ 32.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ จากการที่ตัวเลขจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 รายใหม่ของระลอกที่ 3 เริ่มปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตามถึงแม้จำนวนผู้ติดเชื้อจะปรับตัวลดลงแต่ค่าเงินบาทก็อ่อนค่าลงอีกครั้งในช่วงเดือนกันยายน 2564 จากวิกฤตพลังงานในจีนและการปรับเพดานหนี้สาธารณะของไทยไปที่ระดับ 70% จากระดับ 60% ซึ่งทำให้มีการเทขายพันธบัตรของไทยจนค่าเงินบาทอ่อนไปที่ประมาณ 34.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ

ในช่วงเดือนตุลาคม 2564 ค่าเงินบาทได้ปรับตัวแข็งค่าขึ้นเล็กน้อยไปที่ระดับ 32.50 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ จนถึงช่วงเดือนธันวาคม 2564 หลังจากนั้นการระบาดรอบใหม่ของเชื้อ COVID-19 สายพันธุ์ Omicron ได้ทำให้ค่าเงินบาทอ่อนค่าอีกครั้งในช่วงเดือนธันวาคม 2564 ไปที่ระดับ 34.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ และแข็งค่าลงมาสู่ระดับ 33.20 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในช่วงเดือนมกราคมจนถึงเดือนมีนาคม 2565

อย่างไรก็ตาม ในช่วงเดือนเมษายน 2565 ค่าเงินบาทได้อ่อนค่ากลับไป 34.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ และ 34.50 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ จนถึงช่วงกลางเดือนมิถุนายน 2565 หลังจากที่มีคาดการณ์ว่าธนาคารสหรัฐฯ จะมีการขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างแน่นอน หลังจากที่มีตัวเลขเงินเฟ้อปรับตัวสูงขึ้นค่อนข้างมาก ซึ่งเป็นผลกระทบจากสงครามระหว่างรัสเซียกับยูเครน ขณะที่ราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้นทำให้ประเทศไทยได้รับผลกระทบจากเงินเฟ้อด้วยเช่นกัน อย่างไรก็ตามในช่วงครึ่งหลังของเดือนมิถุนายน 2565 ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเล็กน้อยจากการที่รัฐบาลไทยได้ประกาศผ่อนคลายมาตรการควบคุม COVID-19

ด้วยสถานการณ์และปัจจัยดังกล่าว กองทุนบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยได้ป้องกันความเสี่ยงภายใต้กรอบนโยบายการลงทุน และตามกฎระเบียบข้อบังคับของสำนักงาน กลต. และธนาคารแห่งประเทศไทย โดยคำนึงผลประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุน โดยคณะกรรมการนโยบายการลงทุนได้ติดตามภาวะตลาดอย่างใกล้ชิด และมีการปรับกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยง ตามความเหมาะสม ซึ่งช่วยลดผลกระทบในเชิงลบของค่าเงินได้ในระดับหนึ่ง

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ			1,699,483,518.47	101.08
ประเทศไอร์แลนด์				
BAILLIE GIFFORD WORLDWIDE EMERGING MARKETS LEADING COMPANIES B USD ACC *	BGWEBUA	3,191,175	1,699,483,518.47	101.08
สัญญาฟิวเจอร์ สัญญาฟอร์เวิร์ด หรือสัญญาสวอป และหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานฯกำหนด			(48,207,374.85)	(2.87)
เงินฝากธนาคาร			68,236,602.08	4.06
ทรัพย์สินอื่น			(6,868,699.78)	(0.41)
หนี้สินอื่น			(31,293,215.02)	(1.86)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			1,681,350,830.90	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน			6.0768	บาท

* Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund Class B มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนรวมสูงสุดให้กับผู้ลงทุน โดยจะลงทุนส่วนใหญ่ในตราสารทุนของบริษัทที่มีรายได้หลัก หรือมีภูมิสำเนาอยู่ในประเทศที่เป็นตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) ซึ่งไม่เฉพาะเจาะจงในประเทศใดประเทศหนึ่ง ตลาดใดตลาดหนึ่ง หรืออุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี				
	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (21 ม.ค. 2564)
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต	-13.91	-24.03	-34.41	N/A	N/A	N/A	-29.28
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	-6.23	-12.19	-17.27	N/A	N/A	N/A	-8.74
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	32.94	33.51	27.68	N/A	N/A	N/A	25.64
ความผันผวนของตัวชี้วัด	21.24	23.99	20.16	N/A	N/A	N/A	18.81

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 2565

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	68,236,602.08	4.06
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ		มูลค่าหน้าตัว (บาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	-	AA+	-	68,236,602.08

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR)*

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

PTR = 0.00 เท่า

* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

-ไม่มี

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน * หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้		
• ค่าธรรมเนียมการจัดการ	16,115.90	0.7943
• ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	322.32	0.0159
• ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	3,223.18	0.1589
• ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	48.72	0.0024
- ค่าสอบบัญชี	25.79	0.0013
- ค่าภาษีเงินได้	2.16	0.0001
- ค่าจัดพิมพ์และจัดส่งเอกสาร	19.88	0.0010
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.90	0.0000
2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด	19,710.12	0.9715
ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อ-ขายหลักทรัพย์ (Brokerage Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Transaction Expense)	12.84	0.0006

* 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)	กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรินิตี้
ธนาคารแบงก์ออฟอเมริกา	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาริสาส์ ฟิร์กริน (ประเทศไทย) จำกัด	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
BlackRock, Inc. (Asset management)	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	Societe Generale Group
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ	Invesco Ltd.
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	Citywire
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Amundi Asset Management
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน ดอยซ์ ทิสโก้ จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส เฟิร์สท์ บอสตัน (ประเทศไทย) จำกัด	RHB Securities
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)
ธนาคารดอยซ์แบงก์	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Wellington Asset Management Company
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	Fund Selector
ธนาคารเอชเอสบีซี	Pacific Investment Management Company
ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	State Street Corporation
บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ธนาคารเอชเอสบีซี ประเทศไทย
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	MSCI (Thailand)
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	Vanguard Investments Singapore Pte Ltd
เจพี มอร์แกน เชส แบงก์ เอ็นเอ	Commerzbank (Thailand)
ธนาคาร แอลจีที	GAM Asset Management
OCBC Securities	DWS Group
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited
บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Allianz Global Investors
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	T. Rowe Price Group, Inc.
บริษัทหลักทรัพย์ ซิกโก้ จำกัด (มหาชน)	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด	ORIX Corporation Europe N.V.
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

กรณีการได้รับอภินันทนาการอื่น

สำหรับงวดเดือนมิถุนายน 2565

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุน อาจได้รับอภินันทนาการอื่นซึ่งอาจเป็นบริการหรือทรัพย์สินเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ 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	บมจ.หลักทรัพย์ ธนาชาติ	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team	06-10/06/2565 13-14/06/2565
2	บล.ไทยพาณิชย์ จำกัด	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team, DEQ Team	06/06/2565 10/06/2565 15/06/2565 23/06/2565
3	ธนาคาร แอลจีที	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	GFI Team, GEQ Team	08/06/2565
4	บล.ทีสโก้ จำกัด	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team, DEQ Team	11/06/2565 17/06/2565 30/06/2565
5	บมจ.หลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team, DEQ Team	10/06/2565 16/06/2565
6	บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team, GFI Team, GEQ Team, DEQ Team	21/06/2565
7	บมจ.หลักทรัพย์ กสิกรไทย	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team, GFI Team, GEQ Team, DEQ Team	22/06/2565
8	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team	23/06/2565
9	บล.เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team, DEQ Team	02/06/2565 30/06/2565
		Application	การรับข้อมูลข่าวสารผ่าน Bloomberg Application	DFI Team, DEQ Team, GFI Team, GEQ Team	ทุกวันทำการ
10	บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	GFI Team, GEQ Team	15/06/2565 17/06/2565 20-21/06/2565 24/06/2565 29/06/2565
11	Amundi Asset Management	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	GFI Team, GEQ Team	29/06/2565
12	บล.ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ Team	14/06/2565

รายงานรอบหกเดือนแรก

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต : M-EM

ลำดับ ที่	รายชื่อ ผู้ให้บริการ	ลักษณะของ อภิชนทานการ	เหตุผล/ ประโยชน์ในการรับสิทธิ	ชื่อผู้จัดการ กองทุน	วัน/เดือน/ปี
13	บมจ.หลักทรัพย์ พาย	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ Team	16/06/2565
14	บมจ.หลักทรัพย์ เกียรตินาคนิภัทร	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ Team	17/06/2565
15	บมจ.หลักทรัพย์ บัวหลวง	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ Team	20/06/2565
16	กลุ่มบริษัท หลักทรัพย์ทรีนิตี้	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ Team	23/06/2565
17	บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ Team	29/06/2565

กรณีการได้รับจัดสรรหุ้น

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

ลำดับที่	ชื่อย่อหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดสรร	ชื่อย่อกองทุน	รายชื่อผู้ให้บริการ
-	ไม่มีรายการจัดสรร	-	-

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

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 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

รายละเอียด
การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

ผู้จัดการกองทุน	
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารทุนต่างประเทศ	คุณฉัตรแพร ศิริสกาเวล
และอัตราแลกเปลี่ยน	คุณชนากานต์ หังสสุต
	คุณกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย
	ดร.ชาญวุฒิ รุ่งแสงมณูญ
	คุณพัฒนรัชต์ บรรพโต
	คุณเขมรัฐ ทรงอยู่
	คุณธณัย ลิขิตชัยสกุล

งบดุล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

หน่วย : บาท

สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม		1,699,483,518.47
(ราคาทุน 2,335,305,897.84 บาท)		
เงินฝากธนาคาร		68,276,272.98
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	322.23	
ลูกหนี้ค่าขายหลักทรัพย์	15,833,700.00	
ลูกหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	30,059.16	
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	0.00	15,864,081.39
รวมสินทรัพย์		1,783,623,872.84
หนี้สิน		
เจ้าหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	70,979,826.92	
เจ้าหนี้จากการขายคืนเงินลงทุน	28,350,625.80	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,942,589.22	102,273,041.94
รวมหนี้สิน		102,273,041.94
สินทรัพย์สุทธิ		1,681,350,830.90
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน (มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท)		2,766,803,811.14
กำไรสะสม		
บัญชีปรับสมดุล	139,541,631.73	
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	(1,224,994,611.97)	(1,085,452,980.24)
สินทรัพย์สุทธิ		1,681,350,830.90
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)		6.0768
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		276,680,381.1138

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565 (งวด 6 เดือน)

หน่วย : บาท

รายได้จากการลงทุน

รายได้จากเงินปันผล	0.00
รายได้ดอกเบี้ย	14,375.49
รายได้อื่น	0.00
รวมรายได้	14,375.49

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	16,115,901.27
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	322,318.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	3,223,180.17
ค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ	12,840.00
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	25,787.36
ค่าใช้จ่ายอื่น	22,936.41
รวมค่าใช้จ่าย	19,722,963.23
กำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนสุทธิ	(19,708,587.74)
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1,978,848.96

รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนและสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(81,420,821.26)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(396,166,098.92)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	(63,117,294.18)
รวมกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(540,704,214.36)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(558,433,953.14)

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวน หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละมูลค่า เงินลงทุน
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ				
ประเทศไอร์แลนด์				
BAILLIE GIFFORD WORLDWIDE EMERGING MARKETS LEADING COMPANIES B USD ACC	BGWEBUA	3,191,175	1,699,483,518	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,335,305,897.84 บาท)			1,699,483,518.47	100.00

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

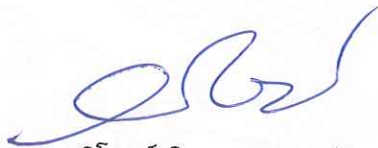
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต

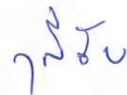
ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติ หน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิ้มทะทองธรรม)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 8 กรกฎาคม พ.ศ. 2565