

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต

MFC Emerging Market Fund (M-EM)

ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2566 – 30 มิถุนายน 2566



สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิ้ง มาร์เก็ต

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งรายงานรอบหกเดือนแรกของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิ้ง มาร์เก็ต สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึง 30 มิถุนายน 2566 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุน

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

ภาวะตลาดต่างประเทศ

ดัชนี MSCI Emerging Markets Net Total Return USD ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2566 – 30 มิ.ย. 2566 เพิ่มขึ้น 4.89% โดยในช่วงไตรมาส 1 ปี 2566 ประเด็นทางเศรษฐกิจและการลงทุนเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ช่วงต้นปีความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจโลกถดถอยลดลง หลังจากที่มีผ่อนคลายมาตรการโควิดเป็นศูนย์ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจทยอยปรับตัวดีขึ้น วิกฤติขาดแคลนพลังงานในยุโรปคลี่คลายลง และเศรษฐกิจสหรัฐฯ เติบโตได้ดีตามการบริโภคจากภาวะตลาดแรงงานที่ตึงตัว ในขณะที่ปัญหาด้านเงินเฟ้อยังสร้างความผันผวนต่อการลงทุน เพราะอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานชะลอตัวลงช้า ทำให้เกิดการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ และยุโรปจำเป็นต้องขึ้นดอกเบี้ยมากกว่าคาดเพื่อที่จะควบคุมเงินเฟ้อ แต่เมื่อเข้าสู่เดือนสุดท้ายของไตรมาสแรกปี 2566 เกิดความเสี่ยงต่อเสถียรภาพของระบบการเงินจากปัญหาภาคธนาคารพาณิชย์ในสหรัฐฯ และยุโรป ทำให้ความกังวลว่าจะเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยกลับมาอีกครั้ง หากปัญหาภาคธนาคารลุกลามเป็นความเสี่ยงเชิงระบบซึ่งจะนำไปสู่วิกฤติการเงิน

เศรษฐกิจในช่วงไตรมาส 2 ปี 2566 เริ่มชะลอตัวลง และความเสี่ยงที่จะเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยลดลง เนื่องจากภาคบริการทั่วโลกเติบโตได้ดีตามการเปิดกิจกรรมเศรษฐกิจและการเดินทางระหว่างประเทศ ทำให้มีการจ้างงานในภาคบริการเพิ่มขึ้น ขณะที่หลายประเทศมีภาวะขาดแคลนแรงงานจึงทำให้ค่าจ้างเพิ่มสูงขึ้นเป็นปัจจัยสนับสนุนการเติบโตทางเศรษฐกิจของหลายประเทศทั่วโลก แม้ว่าภาคอุตสาหกรรมจะชะลอตัวลงตามความต้องการสินค้าทั่วโลกที่ลดลงทำให้การส่งออกสินค้าระหว่างประเทศทั่วโลกลดลง แรงกดดันด้านเงินเฟ้อของโลกผ่อนคลายลงจากการชะลอตัวของอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเนื่องจากราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกลดลง แต่ภาคบริการและการจ้างงานที่ดีทำให้อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานชะลอตัวลงช้าและอยู่เหนือกว่าเป้าหมายของธนาคารกลาง นำโดยธนาคารกลางสหรัฐฯ และยุโรป ทำให้ธนาคารกลางหลักยังส่งสัญญาณการขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อเนื่องเพื่อให้อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานกลับสู่กรอบเป้าหมายได้อย่างยั่งยืน ตรงข้ามกับที่นักลงทุนในตลาดคาดว่าวัฏจักรการขึ้นดอกเบี้ยจะท่วระดับสูงสุดในช่วงไตรมาส 2 มีผลให้การลงทุนในตราสารหนี้ทั้งภาครัฐบาลและเอกชน รวมถึงการลงทุนในกองทุนอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐานให้ผลตอบแทนในระดับต่ำใกล้ 0.0% จนถึงติดลบ

ตลาดตราสารทุนทั่วโลกในปี 2566 ยังคงเผชิญความผันผวนและความเสี่ยง โดยเฉพาะความเสี่ยงที่จะเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในทวีปยุโรป หรือประเทศสหรัฐฯ เป็นต้น ซึ่งในสมมติฐานกรณีฐานนักลงทุนและตลาดยังเชื่อว่าเป็นการเกิดเศรษฐกิจถดถอยเพียงระยะสั้นและตลาดหุ้นจะสามารถฟื้นตัวได้ เนื่องจากตลาดแรงงานสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง ถึงแม้ว่าการขึ้นดอกเบี้ยจะลดลงจากเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นก็ตาม

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต (M-EM) มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (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 เน้นการลงทุนระยะยาว

กองทุนได้บริหารการลงทุนภายใต้กรอบนโยบายที่กำหนด และตามกฎระเบียบข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยคำนึงผลประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุน คณะกรรมการนโยบายการลงทุนได้ติดตามภาวะตลาดอย่างต่อเนื่อง และได้ปรับกลยุทธ์ตามความเหมาะสม

ภาวะตลาดอัตราแลกเปลี่ยน

ค่าเงินบาทเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันที่ 3 มกราคม 2566 อยู่ที่ระดับ 34.37 บาท ขณะที่ในวันที่ 30 มิถุนายน 2566 อยู่ที่ระดับ 35.29 บาท หรืออ่อนค่าลง 2.67%

ในช่วงเดือนเมษายน 2565 ค่าเงินบาทได้อ่อนค่ากลับไป 34.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ และ 34.50 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ จนถึงช่วงกลางเดือนมิถุนายน 2565 หลังจากที่มีคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) จะมีการขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างแน่นอน หลังจากที่มีตัวเลขเงินเฟ้อปรับตัวสูงขึ้นค่อนข้างมาก ซึ่งเป็นผลกระทบจากสงครามระหว่างรัสเซียกับยูเครน ในช่วงครึ่งหลังของเดือนมิถุนายน 2565 ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเล็กน้อยจากการที่รัฐบาลไทยได้ประกาศผ่อนคลายมาตรการควบคุม COVID-19 และได้กลับอ่อนค่าลงอีกครั้ง ในช่วงเดือนกรกฎาคม 2565 ไปถึงใกล้ระดับ 37.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจากที่มีคาดการณ์ว่า FED จะเร่งระดับการขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อมากกว่าที่ตลาดได้คาดการณ์ไว้

ในช่วงเดือนสิงหาคม 2565 ค่าเงินบาทได้ปรับตัวแข็งค่าขึ้นมาที่ระดับ 35.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจากที่มีคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติ 6 ต่อ 1 เสียงให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ต่อปี จาก 0.50% เป็น 0.75% ต่อปี เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2565

ในช่วงเดือนกันยายน 2565 ค่าเงินบาทกลับตัวอ่อนค่าอีกครั้งและทรงตัวอยู่ที่ระดับ 38.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจากที่มี FED ยืนยันว่าจะเดินหน้าปรับขึ้นดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องในปี 2566 หลังจากที่มี FED ยืนยันว่าจะเดินหน้าปรับขึ้นดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง

ในเดือนตุลาคม 2565 สหรัฐฯ หลังมีการคาดการณ์ว่าตัวเลข Core Personal Consumption Expenditures ได้ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว ทำให้ตลาดมีการคาดการณ์ว่า FED จะชะลอการเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ส่งผลให้ค่าเงินบาทเริ่มมีการแข็งค่าขึ้นตั้งแต่วันที่ 4 พฤศจิกายน 2565 จากระดับ 37.27 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อเนื่องจนถึงเดือนสิ้นเดือนมกราคม 2566

ในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ 2566 ค่าเงินบาทกลับตัวอ่อนไปที่ระดับ 35.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ และทรงตัวอยู่ที่บริเวณ 34.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในช่วงเดือนมีนาคมและเมษายน จากความกังวลเกี่ยวกับเรื่องเพดานหนี้ของสหรัฐฯ ในช่วงเดือนพฤษภาคม ค่าเงินบาทอ่อนค่าไปที่ระดับ 34.80 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจากทีประธานาธิบดีโจ ไบเดน ของสหรัฐฯ ได้ลงนามในกฎหมายเพื่อขยายเพดานหนี้เป็นที่เรียบร้อยแล้ว และอ่อนค่าต่อเนื่องในเดือนมิถุนายนไปที่ระดับ 35.29 บาทต่อบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจากที FED ส่งสัญญาณว่าอาจขึ้นดอกเบี้ยต่ออีก 2 ครั้งในไตรมาสที่ 3

ด้วยสถานการณ์และปัจจัยดังกล่าว กองทุนบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยได้ป้องกันความเสี่ยงภายใต้กรอบนโยบายการลงทุน และตามกฎหมายระเบียบข้อบังคับของสำนักงาน กสท. และธนาคารแห่งประเทศไทย โดยคำนึงผลประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุน โดยคณะกรรมการนโยบายการลงทุนได้ติดตามภาวะตลาดอย่างใกล้ชิด และมีการปรับกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงตามความเหมาะสม ซึ่งช่วยลดผลกระทบในเชิงลบของความผันผวนของค่าเงินได้ในระดับหนึ่ง

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

หลักทรัพย์	ISIN CODE	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ				1,646,303,408.59	103.95
ประเทศไอร์แลนด์					
BAILLIE GIFFORD WORLDWIDE EMERGING MARKETS LEADING COMPANIES FUND (SHARE CLASS "B")	IE00BW0DJL69	BGWEBUA	2,828,186	1,646,303,408.59	103.95
สัญญาฟิวเจอร์ สัญญาฟอร์เวิร์ด หรือสัญญาสวอป และหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานฯ กำหนด				(57,709,450.00)	(3.64)
เงินฝากธนาคาร				23,202,260.28	1.47
ทรัพย์สินอื่น				(24,539,987.74)	(1.55)
หนี้สินอื่น				(3,546,859.57)	(0.22)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ				1,583,709,371.56	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน				6.2995	บาท

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	YTD	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	6.75	2.10	6.75	3.66	N/A	N/A	N/A	-17.27
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	7.91	4.81	7.91	2.41	N/A	N/A	N/A	-4.33
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	17.45	15.99	17.45	23.04	N/A	N/A	N/A	24.64
ความผันผวนของตัวชี้วัด	12.10	12.45	12.10	14.54	N/A	N/A	N/A	17.20

หมายเหตุ:

⁽¹⁾ ดัชนี MSCI Emerging Markets Net Total Return USD สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันคำนวณผลตอบแทน

⁽²⁾ ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

Source: MSCI. The MSCI information may only be used for your internal use, may not be reproduced or redisseminated 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

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทายาท หรือผู้ค้ำประกัน	23,202,260.28	1.47
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทายาท	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ		มูลค่าหน้าตัว (บาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	-	AA+	-	23,202,260.28

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR) *

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

PTR = 0.0334 เท่า

* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

-ไม่มี

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน * หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้		
• ค่าธรรมเนียมการจัดการ	12,602.98	0.7958
• ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	252.06	0.0159
• ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	2,520.60	0.1592
• ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	30.24	0.0019
- ค่าสอบบัญชี	24.79	0.0016
- ค่าภาษีเงินได้	4.44	0.0003
- ค่าธรรมเนียมธนาคาร	0.10	0.0000
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.90	0.0001
2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด	15,405.87	0.9727
ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อ-ขายหลักทรัพย์ (Brokerage Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Transaction Expense)	9.63	0.0006

* รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

หมายเหตุ: กรณีเรียกเก็บค่าใช้จ่ายจากเงินทุนจดทะเบียน

- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงอาจเกินเพดาน อันเนื่องมาจากบริษัทใช้ฐานเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุน ได้รับข้อมูลสารสนเทศเพื่อกองทุนจากบุคคลที่ผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว อาทิเช่น บทวิเคราะห์วิจัยภาพรวมเศรษฐกิจทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน ภาวะการเมืองและสังคม ภาวะอุตสาหกรรม และปัจจัยพื้นฐานของธุรกิจที่จะทำการลงทุน รวมถึงข้อมูลสารสนเทศจากการได้รับเชิญให้ร่วม company visit เป็นต้น เพื่อประโยชน์ในการจัดให้มีการวิเคราะห์การลงทุนที่เหมาะสมทั้งวิเคราะห์ในเชิงปริมาณ (Quantitative) เช่น การวิเคราะห์งบการเงิน เป็นต้น และวิเคราะห์ในเชิงคุณภาพ (Qualitative) เช่น การวิเคราะห์นโยบายของบริษัทของผู้ออกตราสารที่กองทุนจะลงทุน เป็นต้น รวมถึงเพื่อกำหนดระดับความเสี่ยงของตราสาร การวิเคราะห์ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับการสร้างกลุ่มสินทรัพย์ลงทุน (Portfolio constructive) และการกำหนดระดับความปลอดภัยของเงินลงทุน จึงขอเปิดเผยรายชื่อบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ ดังนี้

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
ธนาคารแบงก์ออฟอเมริกา	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาริบาล์ ฟิริกริน (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
BlackRock, Inc. (Asset management)	Societe Generale Group
บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	Invesco Ltd.
ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ	Citywire
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	Amundi Asset Management
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน ดอยซ์ ทิสโก้ จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	RHB Securities
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส เฟิร์สท์ บอสตัน (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	Wellington Asset Management Company
ธนาคารดอยซ์แบงก์	Fund Selector
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Pacific Investment Management Company
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	State Street Corporation
ธนาคารเอชเอสบีซี	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	ธนาคารเอชเอสบีซี ประเทศไทย
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	MSCI (Thailand)
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Vanguard Investments Singapore Pte Ltd
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Commerzbank (Thailand)
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	GAM Asset Management
เจพี มอร์แกน เซส แบงก์ เอ็นเอ	DWS Group
ธนาคาร แอลจีที	Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited
OCBC Securities	Allianz Global Investors
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	T. Rowe Price Group, Inc.
บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	ORIX Corporation Europe N.V.
บริษัทหลักทรัพย์ ชิกโก้ จำกัด (มหาชน)	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด	บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดาโอ จำกัด
กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทีเอ็นดี	H2O Asset Management

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

กรณีการได้รับอภินันทนาการอื่น
สำหรับงวดเดือนมิถุนายน 2566

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

ลำดับที่	รายชื่อผู้ให้บริการ	ลักษณะของอภินันทนาการ	เหตุผล/ประโยชน์ในการรับสิทธิ	ชื่อผู้จัดการกองทุน	วัน/เดือน/ปี
1	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	Conference call	เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team FIF Team DEQ Team	01/06/2566 02/06/2566 09/06/2566 15/06/2566 26/06/2566 28/06/2566
2	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	Conference call	เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team	02/06/2566 06-09/06/2566 12/06/2566
3	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	Conference call	เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team	13/06/2566
4	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Conference call	เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team, DEQ Team	14/06/2566
5	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	Conference call	เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team, DEQ Team	16/06/2566 19/06/2566
6	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	Conference call	เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team FIF Team DEQ Team	16/06/2566 27/06/2566 30/06/2566
7	บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference call	เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team	16/06/2566 23/06/2566
8	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดาโอ จำกัด	Conference call	เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team, DEQ Team	12/06/2566 16/06/2566 19/06/2566
9	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference call	เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team	21/06/2566
10	บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)	Conference call	เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team, DEQ Team	22/06/2566
11	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน	FIF Team	06/06/2566 15/06/2566 19/06/2566
12	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference call	เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน	FIF Team	14/06/2566
13	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference call	เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ Team	07/06/2566 09/06/2566
14	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	การรับข้อมูลข่าวสารผ่าน Bloomberg Application	DFI Team, DEQ Team, GFI Team, GEQ Team	ทุกวันทำการ

กรณีการได้รับจัดสรรหุ้น

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

ลำดับที่	ชื่อย่อหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดสรร	ชื่อย่อกองทุน	รายชื่อผู้ให้บริการ
-	ไม่มีรายการจัดสรร	-	-

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

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 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

รายละเอียด
การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

ผู้จัดการกองทุน	
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารทุนต่างประเทศและอัตราแลกเปลี่ยน	คุณฉัตรพร ศิริสกาเวล
	คุณเฉลิมเดช เตชะโต
	คุณกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย
	ดร.ชาญวุฒิ รุ่งแสงมณูญ
	คุณพัฒนรัชต์ บรรพโต
	คุณธณัย ลิขิตชัยสกุล
	คุณอาภา เจตจำรัส

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

หน่วย : บาท

สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม		1,646,303,408.59
(ราคาทุน 2,051,414,706.26 บาท)		
เงินฝากธนาคาร		23,200,146.55
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า		0.00
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	1,796.67	
ลูกหนี้ค่าขายหลักทรัพย์	0.00	
ลูกหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	7,881.82	
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	0.00	9,678.49
รวมสินทรัพย์		1,669,513,233.63
หนี้สิน		
เจ้าหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	82,257,002.50	
เจ้าหนี้จากการขายคืนเงินลงทุน	889,143.54	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,580,637.27	
ภาษี หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	77,078.76	85,803,862.07
รวมหนี้สิน		85,803,862.07
สินทรัพย์สุทธิ		1,583,709,371.56
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน (มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท)		2,514,001,055.48
กำไรสะสม		
บัญชีปรับสมดุล	241,044,742.30	
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	(1,171,336,426.22)	(930,291,683.92)
สินทรัพย์สุทธิ		1,583,709,371.56
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)		6.2995
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		251,400,105.5482

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566 (งวด 6 เดือน)

หน่วย : บาท

รายได้จากการลงทุน

รายได้จากเงินปันผล	0.00
รายได้ดอกเบี้ย	29,618.16
รายได้อื่น	0.00
รวมรายได้	29,618.16

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	12,602,977.02
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	252,059.54
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	2,520,595.36
ค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ	9,630.00
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	24,793.84
ค่าใช้จ่ายอื่น	5,442.73
รวมค่าใช้จ่าย	15,415,498.49
กำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนสุทธิ	(15,385,880.33)
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(1,817,216.82)

รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนและสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	74,006,949.44
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	192,210,929.93
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	(148,009,709.65)
รวมกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	118,208,169.72
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	101,005,072.57

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวน หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละมูลค่า เงินลงทุน
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ				
BAILLIE GIFFORD WORLDWIDE EMERGING MARKETS LEADING COMPANIES FUND (SHARE CLASS "B")	BGWEBUA	2,828,186	1,646,303,408.59	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,051,414,706.26 บาท)			1,646,303,408.59	100.00

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2566 แล้ว

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

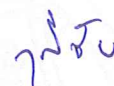
ขอแสดงความนับถือ

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิรัตน์ สิมะทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 7 กรกฎาคม พ.ศ. 2566