

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต

MFC Emerging Market Fund (M-EM)

ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2566 – 31 ธันวาคม 2566



สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิ้ง มาร์เก็ต

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอจัดส่งรายงานประจำปี 2566 ของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิ้ง มาร์เก็ต สำหรับรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึง 31 ธันวาคม 2566 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 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 หลังจากที่ยีนผ่อนคลายมาตรการโควิดเป็นศูนย์ ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจทยอยปรับตัวดีขึ้น วิกฤติขาดแคลนพลังงานในยุโรปคลี่คลายลง และเศรษฐกิจสหรัฐฯ เติบโตได้ดีตามการบริโภคจากภาวะตลาดแรงงานที่ตึงตัว ในขณะที่ปัญหาด้านเงินเฟ้อยังสร้างความผันผวนต่อการลงทุน เพราะอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานชะลอตัวลงช้า ทำให้เกิดการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ และยุโรปจำเป็นต้องขึ้นดอกเบี้ยมากกว่าคาดเพื่อที่จะควบคุมเงินเฟ้อ แต่เมื่อเข้าสู่เดือนสุดท้ายของไตรมาสแรกปี 2566 เกิดความเสียวต่อเสถียรภาพของระบบการเงินจากปัญหาภาคธนาคารพาณิชย์ในสหรัฐฯ 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 กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund (กองทุนหลัก) ในชนิดหน่วยลงทุน (share class) “B” ในสกุลเงินเหรียญดอลลาร์สหรัฐ โดยกองทุนหลักคัดเลือกหลักทรัพย์ด้วยวิธี Bottom up Approach โดยจะถือหุ้น 35-60 ตัว เน้นการลงทุนระยะยาว

กองทุนได้บริหารการลงทุนภายใต้กรอบนโยบายที่กำหนด และตามกฎระเบียบข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยคำนึงผลประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุน และคณะกรรมการนโยบายการลงทุนได้ติดตามภาวะตลาดอย่างต่อเนื่อง และได้ปรับกลยุทธ์ตามความเหมาะสม

ภาวะตลาดอัตราแลกเปลี่ยน

ค่าเงินบาทเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันที่ 2 มกราคม 2566 อยู่ที่ระดับ 34.48 บาท ขณะที่ในวันที่ 29 ธันวาคม 2566 อยู่ที่ระดับ 34.37 บาท หรือแข็งค่าขึ้น 0.32%

ในช่วงเดือนกันยายน 2565 ค่าเงินบาทกลับตัวอ่อนค่าอีกครั้งและทรงตัวอยู่ที่ระดับ 38.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจาก FED ยืนยันว่าจะเดินหน้าปรับขึ้นดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องในปี 2566 ในเดือนตุลาคม 2565 สหรัฐฯ หลังมีการคาดการณ์ว่าตัวเลข Core Personal Consumption Expenditures ได้ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว ทำให้ตลาดมีการคาดการณ์ว่า FED จะชะลอการเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ส่งผลให้ค่าเงินบาทเริ่มมีการแข็งค่าขึ้นตั้งแต่วันที่ 4 พฤศจิกายน 2565 จากระดับ 37.27 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อเนื่องจนถึงเดือนสิ้นเดือนมกราคม 2566

ในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ 2566 ค่าเงินบาทกลับตัวอ่อนค่าไปที่ระดับ 35.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ และทรงตัวอยู่ที่บริเวณ 34.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในช่วงเดือนมีนาคมและเมษายน 2566 จากความกังวลเกี่ยวกับเรื่องเพดานหนี้ของสหรัฐฯ ในช่วงเดือนพฤษภาคม 2566 ค่าเงินบาทอ่อนค่าไปที่ระดับ 34.80 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจากที่มีประธานาธิบดีโจ ไบเดน ของสหรัฐฯ ได้ลงนามในกฎหมายเพื่อยกเพดานหนี้เป็นที่เรียบร้อยแล้ว และอ่อนค่าต่อเนื่องในเดือนมิถุนายน 2566 ไปที่ระดับ 35.29 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจาก FED ส่งสัญญาณว่าจะขึ้นดอกเบี้ยต่ออีก 2 ครั้งในไตรมาสที่ 3 ในเดือนกรกฎาคม 2566 ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น มาที่ระดับ 34.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจากที่มีตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรและตัวเลขดัชนีราคาผู้บริโภคของสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ ส่งผลให้ตลาดคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ ใกล้จะยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเร็ว ๆ นี้

ในเดือนสิงหาคม 2566 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง ไปที่ระดับ 35.04 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจากที่สถานการณ์ทางการเมืองภายในประเทศมีความไม่แน่นอนในช่วงต้นเดือน ประกอบกับความกังวลในสถานการณ์เศรษฐกิจของประเทศจีน ในเดือนกันยายน 2566 ค่าเงินบาทอ่อนค่าต่อเนื่องไปที่ระดับ 36.43 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจากที่มีเงินทุนไหลออกจากตลาดพันธบัตรราว 1.7 พันล้านบาท ในวันที่ 19 ก.ย. ขณะที่คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ได้มีมติเป็นเอกฉันท์ให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ต่อปี จาก 2.25% เป็น 2.50% ต่อปี ในเดือนตุลาคม 2566 ค่าเงินบาทแข็งค่ามาที่ระดับ 36.11 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจากคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของเฟด (FOMC) มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50% แต่ยังคงส่งสัญญาณถึงความเป็นไปได้ว่าอาจจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกในอนาคต ในเดือนพฤศจิกายน 2566 ค่าเงินบาทแข็งค่ามาที่ระดับ 35.71 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจากตลาดมีการคาดการณ์ที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) จะยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย เนื่องจากสหรัฐฯ ได้รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) และดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ที่ต่ำกว่าคาดการณ์ ในเดือนธันวาคม 2566 ค่าเงินบาทแข็งค่ามาที่ระดับ 34.37 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หลังสหรัฐฯ รายงานตัวเลขเงินเฟ้อต่ำกว่าคาด ส่งผลให้มีการคาดว่า FED จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในไม่ช้า เนื่องจาก FED ต้องการหลีกเลี่ยงความเสี่ยงที่จะทำให้เศรษฐกิจสหรัฐฯ เข้าสู่ภาวะถดถอย

ด้วยสถานการณ์และปัจจัยดังกล่าว กองทุนบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยได้ป้องกันความเสี่ยงภายใต้กรอบนโยบายการลงทุน และตามกฎระเบียบข้อบังคับของสำนักงาน กสท. และธนาคารแห่งประเทศไทย โดยคำนึงผลประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุน โดยคณะกรรมการนโยบายการลงทุนได้ติดตามภาวะตลาดอย่างใกล้ชิด และมีการปรับกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงตามความเหมาะสม ซึ่งช่วยลดผลกระทบในเชิงลบของความผันผวนของค่าเงินได้ในระดับหนึ่ง

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

หลักทรัพย์	ISIN CODE	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ				1,459,287,385.09	97.21
ประเทศไอร์แลนด์					
BAILLIE GIFFORD WORLDWIDE EMERGING MARKETS LEADING COMPANIES FUND (SHARE CLASS "B") *	IE00BW0DJL69	BGWEBUA	2,568,978	1,459,287,385.09	97.21
สัญญาฟิวเจอร์ สัญญาฟอร์เวิร์ด หรือสัญญาสวอป และหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานฯกำหนด				(5,948,442.55)	(0.40)
เงินฝากธนาคาร				24,953,690.15	1.66
ทรัพย์สินอื่น				25,644,000.44	1.71
หนี้สินอื่น				(2,722,969.48)	(0.18)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ				1,501,213,663.65	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน				6.1635	บาท

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

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ณ วันที่ 28 ธันวาคม 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	4.46	4.19	-2.14	4.46	N/A	N/A	N/A	-15.17
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	8.60	0.96	0.65	8.60	N/A	N/A	N/A	-3.40
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	17.73	19.81	18.06	17.73	N/A	N/A	N/A	23.64
ความผันผวนของตัวชี้วัด	12.63	12.63	13.19	12.63	N/A	N/A	N/A	16.57

หมายเหตุ:

⁽¹⁾ ดัชนี MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index 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 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

การจ่ายเงินปันผล

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต (M-EM) มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	24,953,690.15	1.66
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ		มูลค่าหน้าตัว (บาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	-	AA+	-	24,953,690.15

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR) *

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

PTR = 0.0455 เท่า

* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

-ไม่มี

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน * หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้		
• ค่าธรรมเนียมการจัดการ	24,609.21	1.6054
• ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	492.18	0.0321
• ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	4,921.84	0.3211
• ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	123.58	0.0081
- ค่าสอบบัญชี	50.00	0.0033
- ค่าภาษีเงินได้	7.43	0.0005
- ค่าบริการใช้ดัชนีอ้างอิง (Index Service)	55.05	0.0036
- ค่าธรรมเนียมธนาคาร	0.10	0.0000
- ค่าจัดพิมพ์และจัดส่งเอกสาร	10.10	0.0007
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.90	0.0001
2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด	30,146.81	1.9666
ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อ-ขายหลักทรัพย์ (Brokerage Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Transaction Expense)	34.24	0.0022

* 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 ฟิรกริน (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 ซิกโก้ 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

สำหรับงวดเดือนธันวาคม 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 เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI FM	02/12/2566
2	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI FM, DEQ FM	13/12/2566 19/12/2566 21/12/2566 22/12/2566 26/12/2566
3	BlackRock, Inc. (Asset management)	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	FIF FM	06/12/2566
4	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	FIF FM, DEQ FM	18/12/2566
5	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	FIF FM, DEQ FM	25/12/2566
6	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดาโอ จำกัด	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ FM	15/12/2566
7	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ FM	19/12/2566
8	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ FM	21/12/2566
9	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	-	-

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัท www.mfcfund.com ในเมนู “เกี่ยวกับ MFC”

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

วันที่	รายละเอียด
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

-ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ผู้จัดการกองทุน	
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารทุนต่างประเทศและอัตราแลกเปลี่ยน	คุณฉัตรแพร ศิริสกาเวล
	คุณเฉลิมเดช เตชะโต
	คุณกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย
	ดร.ชาญวุฒิ รุ่งแสงมัญญ
	คุณพัฒนรัชต์ บรรพโต
	คุณณัย ลิขิตชัยสกุล

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	43	นายชาคริต พิษพันธ์
2	ธนาคาร ออมสิน	44	นายประสิทธิ์ พรภูมิกร
3	บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	45	นายกิตติคม สุทธิวงศ์
4	บริษัทหลักทรัพย์ ฟาย จำกัด (มหาชน)	46	นายนิเวศ พันธุ์ชะวงค์
5	บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	47	นายเกษตร ชัยวันเพ็ญ
6	บริษัท คันทรี กรุ๊ป แอ็ดไวเซอร์ จำกัด	48	นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์
7	บริษัท ครีโตนายด์ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด	49	นางสาวณัฐรี พันสสุทรากร
8	กระทรวงการคลัง	50	นางสาวจริยา ศรีสนองเกียรติ
9	บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด	51	นายธงชัย ตั้งสถาพรชัยกุล
10	บริษัท ขนส่ง จำกัด	52	นายชาญวุฒิ รุ่งแสงมณูญ
11	บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด	53	นายพิพัฒน์ นรนนท์
12	บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)	54	นายวิญญู ศรีวิริยานนท์
13	บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)	55	นางสาวนริศรา อมาตยกุล
14	บริษัท ธนาคารพัฒนาสินทรัพย์ จำกัด	56	นายอนุพงษ์ จันทรจิระศรีศรี
15	บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด	57	นายกฤษฎา ฉัตรบรรยง
16	บริษัท อุกรุงเทพ จำกัด	58	นายรอด บินหมัดหนิ
17	บริษัทประกันสินเชื่อบุคคลขนาดย่อม	59	นางสาวรัชญา อังสนันท์
18	ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย	60	นายสุริยะ ปัตตพงศ์
19	ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	61	นางสาวภิญญาดา พัทธเกตุกุล
20	ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย	62	นางสาววนิดา เรืองลิขิตกุล
21	บริษัท เบาต์ แอนด์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน)	63	นางสาวอำไพพรรณ จันทรเปล่ง
22	บริษัท บ้านไร่เตชะอุบล จำกัด	64	นางสาวศุภกัญญา ลักษณะเกียรติ
23	บริษัท เอ็มเอฟโฮลดิ้งส์ จำกัด	65	นางสาวศศิวิมล สิงห์เงิน
24	บริษัทเอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99	66	นายทศพร พรวัฒนศิริกุล
25	บริษัทเอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99	67	นายวิชัย อติชาติธานินทร์
26	บริษัท ที่ปรึกษา เอ็มเอฟซี จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99	68	นายประสงค์ เทศมาสา
27	บริษัทเมืองเอกวิสต์ กอล์ฟ คอร์ส จำกัด	69	นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร
28	บริษัท ไทยเรตติ้งแอนด้อนิฟอเมชั่น เซอร์วิส จำกัด	70	นายวุฒิพงษ์ ภิรมยาภรณ์
29	ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี	71	นายวุฒิพงศ์ จิตตั้งสกุล
30	ดร.โชคชัย อักษรนันท์	72	นายณัฐพัชร อัครธารินทร์
31	นายสตาฐ เตชะอุบล	73	นางฉัตรแพร ศิริสกาเวล
32	พลเอก เลิศรัตน์ รัตนวานิช	74	นางสาวชนากานต์ หังสสุต
33	นายสุพล ขวัญใจธัญญา	75	นางสาวอาภา เจตจำรัส
34	ดร.วิกรม คัมโพธิ์	76	นายเชมรัฐ ทรงอยู่
35	นายจุมพล ริมสาคร	77	นายเฉลิมเดช เตชะโต
36	นายสิทธิรัตน์ ธรรมมาศ	78	นายกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย
37	พลตำรวจเอก อดุลย์ แสงสิงแก้ว	79	นายณัย ลิขิตชัยกุล
38	รศ.ดร. ธนวรรณ พลวิชัย	80	หุ้นสามัญ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย
39	นางสาวปภากร รัตนเศรษฐ	81	บริษัทเนชั่นแนลดิจิทัลไอที จำกัด
40	นางบุญรักษ์ อุดมอิทธิพงศ์	82	ทรัสต์เพื่อกิจการร่วมลงทุนไพร้ม แอสเซท
41	นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	83	กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พันธบัตรตลาดเงิน
42	นางพัฒนรัชต์ บรรพโต	84	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 5/364/66

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
85	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 4/363/66	95	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
86	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ต่างประเทศ เอเอส 6MT6 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย	96	ตั๋วเงินคลัง งวดที่ (DM)21/182/65
87	กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีกาญจนทรัพย์ 6 ซีรีส์ 9 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย	97	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 3/364/65
88	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เอราวัณ โฮเทล โกรท	98	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 4/365/65
89	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเหมราชอินดัสเตรียล	99	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 15/87/66
90	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย	100	ตั๋วเงินคลัง งวดที่ (DM)7/182/66
91	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท	101	ตั๋วเงินคลัง งวดที่ (DM)10/182/66
92	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน	102	ตั๋วเงินคลัง งวดที่ (DM) 9/182/66
93	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	103	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 11/364/65
94	บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)		

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

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิ้ง มาร์เก็ต

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิ้ง มาร์เก็ต ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 และ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 แล้วนั้น

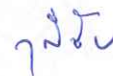
ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิ้ง มาร์เก็ต เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

วันที่ 8 มกราคม พ.ศ. 2567

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นลงทุนของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

Uthai Inpu

(นางสาวอุติมา วงษ์ศราพันธุ์ชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 26 มกราคม 2567

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	1,459,287,385.09	1,438,038,461.44
เงินฝากธนาคาร		24,948,602.05	16,714,442.05
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		5,088.10	321.48
จากการขายหน่วยลงทุน		-	647,591.43
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	27,650,080.53	67,645,413.01
รวมสินทรัพย์		1,511,891,155.77	1,523,046,229.41
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		192,807.76	676,964.56
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	7,953,759.42	1,892,705.86
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	2,464,726.01	2,601,532.36
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		763.22	48.22
หนี้สินอื่น		65,435.71	72,639.90
รวมหนี้สิน		10,677,492.12	5,243,890.90
สินทรัพย์สุทธิ		1,501,213,663.65	1,517,802,338.51
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		2,435,617,986.60	2,572,036,492.86
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		270,959,545.44	218,107,344.44
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(1,205,363,868.39)	(1,272,341,498.79)
สินทรัพย์สุทธิ		1,501,213,663.65	1,517,802,338.51
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		6.1635	5.9011
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		243,561,798.6599	257,203,649.2858

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund Class B*	2,568,977.739	1,459,287,385.09	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,858,586,527.79 บาท)		1,459,287,385.09	100.00

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

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading			
Companies Fund Class B*	2,779,377.842	1,438,038,461.44	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,033,952,082.72 บาท)		1,438,038,461.44	100.00

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

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		49,540.77	19,166.98
รวมรายได้		49,540.77	19,166.98
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	24,609,205.49	28,371,473.12
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		492,184.15	567,429.42
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	4,921,841.04	5,674,294.49
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		50,000.00	52,000.00
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ		34,240.00	47,080.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		66,149.06	124,427.67
รวมค่าใช้จ่าย		30,173,619.74	34,836,704.70
ขาดทุนสุทธิ		(30,124,078.97)	(34,817,537.72)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(53,454,539.94)	(138,511,061.56)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		196,614,478.58	(356,308,149.54)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		711,718.40	(152,294,043.67)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	(46,056,386.04)	73,615,239.89
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(706,130.50)	2,537,587.67
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและตั้งแต่วันที่		97,109,140.50	(570,960,427.21)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		66,985,061.53	(605,777,964.93)
หัก ภาษีเงินได้	3	(7,431.13)	(2,875.04)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		66,977,630.40	(605,780,839.97)

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

	บาท	
	2566	2565
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	66,977,630.40	(605,780,839.97)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	92,412,272.23	30,958,875.54
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(175,978,577.49)	(353,890,865.93)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(16,588,674.86)	(928,712,830.36)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	1,517,802,338.51	2,446,515,168.87
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	1,501,213,663.65	1,517,802,338.51
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	257,203,649.2858	305,873,339.5879
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	14,968,956.1409	4,746,577.7971
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(28,610,806.7668)	(53,416,268.0992)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	243,561,798.6599	257,203,649.2858

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อีเมอร์จิง มาร์เก็ต (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2564 ปัจจุบันกองทุนมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund ในชนิดหน่วยลงทุน (share class) “B” ในสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งที่ประเทศไอร์แลนด์ บริหารจัดการโดย Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited ทั้งนี้กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้คอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
ซื้อเงินลงทุน	69,698,495.00	-
ขายเงินลงทุน	191,609,509.99	453,427,220.99

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2566	2565	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	24,609,205.49	28,371,473.12	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4,921,841.04	5,674,294.49	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	1,979,283.58	2,089,780.62
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	395,856.74	417,956.14

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2566		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	1,720,992,357.45	27,650,080.53	7,953,759.42
	บาท		
	2565		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	1,561,952,604.20	67,645,413.01	1,892,705.86

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	1,459,287,385.09	-	1,459,287,385.09
ตราสารอนุพันธ์	-	27,650,080.53	-	27,650,080.53
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	7,953,759.42	-	7,953,759.42

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	1,438,038,461.44	-	1,438,038,461.44
ตราสารอนุพันธ์	-	67,645,413.01	-	67,645,413.01
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	1,892,705.86	-	1,892,705.86

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	1,459,287,385.09	1,459,287,385.09
เงินฝากธนาคาร	24,948,602.05	-	-	24,948,602.05
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	5,088.10	5,088.10
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	27,650,080.53	27,650,080.53
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	192,807.76	192,807.76
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	7,953,759.42	7,953,759.42
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	2,464,726.01	2,464,726.01
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	763.22	763.22
หนี้สินอื่น	-	-	65,435.71	65,435.71

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565			
มีอัตราดอกเบี้ย			
ปรับปรุงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม

สินทรัพย์ทางการเงิน

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	1,438,038,461.44	1,438,038,461.44
เงินฝากธนาคาร	2,910,042.05	-	13,804,400.00	16,714,442.05
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	321.48	321.48
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	647,591.43	647,591.43
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	67,645,413.01	67,645,413.01

หนี้สินทางการเงิน

เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	676,964.56	676,964.56
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	1,892,705.86	1,892,705.86
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	2,601,532.36	2,601,532.36
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	48.22	48.22
หนี้สินอื่น	-	-	72,639.90	72,639.90

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2566	2565
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	42,725,439.47	41,668,988.48
เงินฝากธนาคาร	-	400,000.00

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund Class B จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ และกองทุนดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนรวมสูงสุดให้กับผู้ลงทุน โดยจะลงทุนส่วนใหญ่ในตราสารทุนของบริษัทที่มีรายได้หลัก หรือมีภูมิลำเนาอยู่ในประเทศที่เป็นตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) ซึ่งไม่เฉพาะเจาะจงในประเทศใดประเทศหนึ่ง ตลาดใดตลาดหนึ่ง หรืออุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 26 มกราคม 2567