

รายงานประจำปี 2562

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ

MFC MEGA THAI STOCKS FUND (M-MEGA)

ระหว่างวันที่ 10 เมษายน 2562 – 31 มีนาคม 2563



สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอจัดส่งรายงานประจำปี 2562 ของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ สำหรับรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 10 เมษายน 2562 ถึง 31 มีนาคม 2563 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุน

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 10 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563

ภาวะตลาดตราสารทุน

ในรอบบัญชีของกองทุน นับตั้งแต่ 10 เม.ย.62 ถึง 31 มี.ค.63 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลงจากระดับ 1,657.74 จุด มาปิดที่ระดับ 1,125.86 จุด หรือเป็นการลดลง 32.08% มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 58,393.99 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนต่างชาติ เป็นผู้ขายสุทธิมูลค่า -150,898.34 ล้านบาท ขณะที่นักลงทุนรายย่อย นักลงทุนสถาบัน และบัญชีหลักทรัพย์ เป็นผู้ซื้อสุทธิมูลค่า 105,336.72 ล้านบาท 40,942.10 ล้านบาท 4,619.52 ล้านบาท ตามลำดับ

เดือนเมษายนเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นในช่วงครึ่งเดือนแรก ก่อนที่จะเริ่มลดลงในช่วงครึ่งเดือนหลัง มาปิดที่ 1,673.52 หรือเพิ่มขึ้น 2.13% (34.87 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ ตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นในช่วงแรกของเดือน รับข่าวรายงานของ MSCI ที่เตรียมจะบังคับใช้เกณฑ์ NVDR ในช่วงปลายเดือนพฤษภาคม ซึ่งจะทำให้น้ำหนักของหุ้นไทยถูกปรับขึ้นราว 0.5% ในตะกร้าดัชนี MSCI EM ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ที่ระดับ 50.5 ถือเป็นครั้งแรกในรอบ 4 เดือนที่กลับมาขยายตัวได้อีกครั้ง ราชกิจจานุเบกษา ประกาศพรบ.คุ้มครองแรงงานฉบับใหม่เป็นที่เรียบร้อย ซึ่งจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่ต้นเดือนพฤษภาคมต้นไป คาดมีผลกระทบต่อ EPS ประมาณ 2-3% IMF ปรับลดคาดการณ์การเติบโตเศรษฐกิจโลกปีนี้ลงจากสู่ระดับ 3.3% จากเดิมที่ 3.5% EU เห็นพ้องให้อังกฤษขยายเส้นตายการถอนตัวออกจาก EU (Brexit) ไปเป็นวันที่ 31 ตุลาคม ภาวะการเมืองของไทยยังคงอยู่ในช่วงสุญญากาศ และยังไม่มีความชัดเจนในสูตรการคำนวณ ส.ส.ปาร์ตี้ลิสต์ หุ้นกลุ่มสื่อและสิ่งพิมพ์ปรับตัว Outperform มากที่สุดหลัง คสช. มีคำสั่งช่วยทีวีดิจิทัลให้สามารถคืนใบอนุญาตได้ ในขณะที่กลุ่มวัสดุก่อสร้างปรับตัว Underperform มากที่สุดตามหลังราคาหุ้น SCC ที่ปรับตัวลง จากการที่ตลาดคาดการณ์ว่าจะรายงานงบไตรมาส 1/2562 ไม่ดีอย่างที่คาดการณ์

เดือนพฤษภาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงปิดที่ 1,620.22 หรือลดลง 3.18% (53.30 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ ครม. มีการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจระยะสั้นหลายรายการ โดยมุ่งเน้นกระตุ้นการใช้จ่ายใช้สอยของคนในประเทศ และการท่องเที่ยวเป็นสำคัญ ครม. มีความเห็นชอบแผน PDP ฉบับใหม่ ซึ่งมีการเพิ่มกำลังการผลิตไฟฟ้ามากขึ้นจากแผนเดิม เป็น Sentiment เชิงบวกต่อหุ้นในกลุ่มโรงไฟฟ้า ดัชนี Global PMI เดือนเมษายน ออกมาที่ระดับ 50.3 ลงจากเดือนก่อนที่ 50.5 โดยมีตัวแปรสำคัญจากภาคการผลิตของจีน และสหรัฐฯ ที่อ่อนตัวลง ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลงรุนแรงภายหลัง ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ประกาศขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจีนวงเงิน 2 แสนล้านดอลลาร์ฯ จาก 10% สู่ 25% ในวันที่ 10 พฤษภาคม และจีนประกาศตอบโต้โดยการเตรียมขึ้นภาษีกับสินค้ามูลค่า 6 หมื่นล้านดอลลาร์ฯ ตั้งแต่ 1 มิถุนายน ประมาณการ EPS ปี 2019 ของตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงหลุดระดับ 108 บาทเป็นครั้งแรกของปี หุ้นกลุ่มอาหารและเครื่องดื่มปรับตัว Outperform มากที่สุด หลังหุ้นกลุ่มเครื่องดื่มหลายบริษัทปรับตัวขึ้นตามสภาพอากาศที่ร้อนจัด ในขณะที่กลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Underperform มากที่สุด หลังภาวะสงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ ให้ความรุนแรงมากขึ้น

เดือนมิถุนายนเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้น มาปิดที่ 1,730.34 หรือเพิ่มขึ้น 6.80% (110.12 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ Bond yield สหรัฐฯ ปรับตัวลงอย่างมีนัยสำคัญ ภายหลังจากนักลงทุนให้น้ำหนักกับการลดดอกเบี้ยในปีของ Fed เป็นผลต่อสินทรัพย์เสี่ยงโดยรวม ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ตัดสินใจยกเลิกการเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากเม็กซิโก หลังให้เหตุผลว่าเม็กซิโกจะจัดการกับปัญหาผู้อพยพให้ดีขึ้น เงินบาทเดิหน้าปรับตัวแข็งค่าทำสถิติใหม่ในรอบ 6 ปี โดยมีสาเหตุหลักจากกระแส Fund flow ที่ไหลเข้ามาในตลาดตราสารหนี้และตราสารทุนอย่างต่อเนื่อง นาย Mario Draghi ประธาน ECB กล่าวว่า หากแนวโน้มเศรษฐกิจยูโรโซนยังคงไม่ดีขึ้น อาจมีความจำเป็นที่ทาง ECB จะต้องออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม ซึ่งหนึ่งในเครื่องมือที่อาจใช้ได้ คือ การลดดอกเบี้ย ราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้น จากความกังวลเกี่ยวกับปัจจัย Geopolitical risk ระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่าน หุ้นกลุ่มสื่อสารปรับตัว Outperform มากที่สุด หลังได้อานิสงส์จากการยัดหนี้ค่าใบอนุญาต 900 MHz ในขณะที่กลุ่มการแพทย์ปรับตัว Underperform มากที่สุด จากความไม่แน่นอนในประเด็นราคายาและเวชภัณฑ์

เดือนกรกฎาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว ลงมาปิดที่ 1,711.97 หรือลดลง 1.06% (18.37 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ กลุ่ม OPEC มีมติขยายระยะเวลาการปรับลดกำลังการผลิตวันละ 1.2 ล้านบาร์เรลออกไปอีก 9 เดือน นักลงทุนมีความกังวลต่อประเด็นสงครามการค้า ภายหลัง ปธน.ทรัมป์ กล่าวว่า จีนไม่ได้สั่งซื้อสินค้าเกษตรจากสหรัฐฯ ตามที่ได้ตกลงกันไว้ก่อนหน้านี้ ธปท. ออกมาตรการเฝ้าระวังเงินทุนไหลเข้าระยะสั้น โดยลดยอดคงค้างบัญชีเงินฝากสกุลบาท และเพิ่มความเข้มงวดการรายงานข้อมูลยอดคงค้างการถือครองตราสารหนี้ไทยของผู้มีถิ่นที่อยู่ต่างประเทศ ธนาคารกลางเกาหลีได้มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจาก 1.75% ลงเหลือ 1.50% สถาบันจัดอันดับ Fitch Ratings และ Moody's ปรับเพิ่มมุมมองเครดิตของไทยจาก 'Stable' เป็น 'Positive' และยืนยันอันดับเครดิตที่ BBB+ และ Baa1 ตามลำดับ Fed มีมติลดดอกเบี้ยนโยบายลงสู่ระดับ 2.00-2.25% แต่สิ่งที่ทำให้ตลาดผิดหวังได้แก่ คำแถลงของนาย Jerome Powell ที่ไม่ Dovish พอ หุ้นกลุ่มสื่อและสิ่งพิมพ์ปรับตัว Outperform มากที่สุดตามหลังการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มทีวีดิจิทัล ในขณะที่หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Underperform มากที่สุด จากผลกระทบของสงครามการค้าและเงินบาทแข็งค่า

เดือนสิงหาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว ลงมาปิดที่ 1,654.92 หรือลดลง 3.33% (57.05 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ ปธน.ทรัมป์ ของสหรัฐฯ ประกาศในช่วงต้นเดือนว่าสหรัฐฯ เตรียมเรียกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนเพิ่มเติม 10% สำหรับสินค้านำเข้าก่อนใหม่มูลค่า 3 แสนล้านดอลลาร์ โดยจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายนนี้เป็นต้นไป และต่อมาได้ประกาศชะลอการเรียกเก็บภาษีสินค้านำเข้าบางรายการออกไปเป็นวันที่ 15 ธันวาคมนี้ กลุ่มผู้ชุมนุมประท้วงในฮ่องกงมีการยกระดับการชุมนุม จนถึงขั้นทำให้สนามบินต้องมีการปิดการเดินทางเข้าออกของสายการบินต่างๆ ในบางช่วงระยะเวลาหนึ่ง ธนาคารกลางจีนกำหนดอัตราอ้างอิงค่าเงินหยวนสูงกว่าระดับ 7 หยวน/ดอลลาร์ เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2008 กนง. มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ซึ่งเป็นการสนับสนุน PE Expansion CDS Spread ของอาร์เจนตินาปรับตัวสูงขึ้นจากผลการเลือกประธานาธิบดีขึ้นต้นที่บ่งชี้ว่าอาจเกิดการเปลี่ยนตัวกลับไปยังรัฐบาลที่ใช้นโยบายประชานิยมอีกครั้ง ประมาณการ EPS ตลาดหุ้นไทยลดลงต่อเนื่อง ภายหลังหลาย บจ.รายงานกำไรไตรมาส 2/2562 นำผัดหวัง ความชัน Yield curve สหรัฐฯ (10y – 2y) ปรับตัวติดลบเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ช่วงก่อนวิกฤติ Lehman หุ่นกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ปรับตัว Outperform มากสุด ในขณะที่หุ่นกลุ่มบริการรับเหมาก่อสร้างปรับตัว Underperform มากสุด

เดือนกันยายน เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว Sideways ลงมาปิดที่ 1,637.22 หรือลดลง 1.07% (17.70 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ รัฐสภาอังกฤษมีมติเสียงข้างมากให้ยับยั้งความพยายามของนายกา Boris Johnson ในการที่จะนำอังกฤษแยกตัวออกจาก EU แบบไร้ข้อตกลง (No-deal exit) ส่วนต่าง Bond yield สหรัฐฯ รุ่น 10 ปีเทียบ 2 ปี เริ่มขยับขึ้นในแดนบวกได้จากความกังวลสงครามการค้าที่ลดลง ส่งผลบวกต่อราคาสินทรัพย์เสี่ยง ดัชนี CDS ของไทยปรับตัวลงทำจุดต่ำสุดใหม่ ภายหลัง Moody's เสร็จสิ้นการ Review สถานะของประเทศไทย ECB ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากตามที่ตลาดคาด และได้เริ่มต้นโครงการซื้อพันธบัตร (QE) ครั้งใหม่ด้วยวงเงิน 2 หมื่นล้านยูโรต่อเดือน โดยจะมีผลตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน ราคาน้ำมันดิบสูงขึ้นอย่างมาก ภายหลังโรงกลั่นน้ำมันของซาอุดี ถูกโจมตี Fed ปรับลดดอกเบี้ยสู่ระดับ 1.75-2.00% ตามที่ตลาดคาด หุ่นกลุ่มพลังงานปรับตัว Outperform มากสุด ตามหลังการปรับตัวขึ้นของกลุ่มโรงไฟฟ้าเป็นสำคัญ ในขณะที่หุ่นกลุ่มสื่อสารปรับตัว Underperform มากสุด

เดือนตุลาคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว Sideways ลงมาปิดที่ 1,601.49 หรือลดลง 2.18% (35.73 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ สหรัฐฯ รายงานตัวเลขภาคการผลิตประจำเดือนกันยายนที่ระดับ 47.8 ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ที่ 50.0 และถือเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 2009 ตัวเลขเงินเพื่อประจำเดือนกันยายนของไทยออกมาขยายตัวเพียง 0.3% ลดลงกว่าที่ตลาดคาด และถือเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมกราคม 2562 เงินบาทปรับตัวแข็งค่าทำสถิติใหม่ และการโยกย้ายเงินของนักลงทุนต่างชาติเข้ามาซื้อหุ้น IPO สหรัฐฯ เลื่อนการขึ้นภาษีนำเข้าต่อจีนในวันที่ 15 ตุลาคม ออกไปภายหลังการเจรจาการค้าระหว่าง 2 ประเทศมีสัญญาณเชิงบวก สหรัฐฯ เตรียมตัดสิทธิประโยชน์ทางภาษีศุลกากรทางการค้า (GSP) ที่เคยให้ไทยบางรายการ โดยจะมีผลบังคับใช้อีก 6 เดือน ข้างหน้า สหภาพยุโรป (EU) มีมติให้เลื่อนเส้นตาย Brexit ออกไปจากวันที่ 31 ตุลาคม ไปเป็นวันที่ 31 มกราคม 2563 Fed มีมติปรับลดดอกเบี้ยลงสู่ระดับ 1.50-1.75% ตามคาด หุ่นกลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์ ปรับตัว Outperform มากที่สุด ขณะที่หุ่นกลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Underperform มากที่สุด

เดือนพฤศจิกายน เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปิดที่ 1,590.59 หรือลดลง 0.68% (10.90 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ กนง. มีมติปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% สู่ระดับ 1.25% พร้อมปรับปรุงกฎเกณฑ์เพื่อเอื้อให้เงินทุนไหลออกและลดแรงกดดันต่อค่าเงินบาท หลังจากบริษัทจดทะเบียนประกาศผลประกอบการไตรมาส 3/2562 เริ่มเห็นว่าการชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจโลก และเศรษฐกิจภายในได้สะท้อนไปยังการเงินของบริษัทต่างๆ มากขึ้น ซึ่งทำให้งบการเงินที่ประกาศออกมาส่วนใหญ่ต่ำกว่าที่ตลาดประเมินไว้ ทำให้นักวิเคราะห์มีการปรับลดประมาณการกำไรลงอย่างสำคัญ สภาพัฒน์เปิดเผย GDP ของไทยประจำไตรมาส 3/2562 เติบโตเพียง 2.4% ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ที่ 2.7% ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ของสหรัฐฯ ได้ลงนามร่างกฎหมายสนับสนุนการเรียกร้องประชาธิปไตยในฮ่องกง ซึ่งทำให้บรรยากาศในการเจรจาการค้าได้รับผลกระทบบ้าง หุ่นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Outperform มากที่สุดตามความคืบหน้าการเจรจาการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ ขณะที่หุ่นกลุ่มเทคโนโลยีปรับตัว Underperform มากที่สุด หลังธุรกิจเผชิญภาวะการแข่งขันในระดับสูงมากขึ้น

เดือนธันวาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลง มาปิดที่ 1,579.84 หรือลดลง 0.68% (10.75 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ ครม. มีมติเห็นชอบจัดตั้งกองทุน SSF ขึ้นมาทดแทนกองทุน LTF ตั้งแต่ปี 2563 เป็นต้นไป ที่ประชุมกลุ่ม OPEC มีมติปรับลดกำลังการผลิตเพิ่มเติมจากระดับปัจจุบันที่ 1.2 ล้านบาร์เรลต่อวันเป็น 1.7 ล้านบาร์เรลต่อวัน ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบปรับสูงขึ้น บอร์ดค่าจ้างมีมติปรับขึ้นค่าจ้างขั้นต่ำ 5-6 บาท ทั่วประเทศ เสนอ ครม. ให้มีผลบังคับใช้ 1 มกราคม 2563 บริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือ S&P ปรับเพิ่มแนวโน้มอันดับเครดิตของไทยจาก ‘มีเสถียรภาพ’ เป็น ‘เชิงบวก’ Fed มีมติคงดอกเบี้ย Fed Funds ที่ระดับ 1.50-1.75% และมีแนวโน้มคงดอกเบี้ยตลอดทั้งปีหน้า ผลการเลือกตั้งอังกฤษออกมาปรากฏว่า พรรคอนุรักษ์นิยมสามารถครองเสียงข้างมากในสภาได้ ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ได้อนุมัติในหลักการสำหรับข้อตกลงการค้าเฟสแรก เพื่อเลี่ยงการเก็บภาษีเพิ่มเติม สภาผู้แทนฯ สหรัฐฯ ลงมติถอดถอน ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ด้วย 2 ข้อหา ทั้งนี้ จะต้องติดตามการลงมติของสภาสูงในลำดับถัดไป หุ่นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Outperform มากที่สุดตามความคืบหน้าการเจรจาการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ ขณะที่หุ่นกลุ่มพาณิชย์ปรับตัว Underperform หลังตลาดกังวลกับการขายกิจการของบริษัทเทสโก้ไทย

เดือนมกราคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลง มาปิดที่ 1,523.99 หรือลดลง 3.54% (55.85 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านรุนแรงมากขึ้น จนทำให้ราคาน้ำมัน และทองคำปรับตัวสูงขึ้นชั่วคราว. เตรียมปรับลดเพดานการถือครองหุ้น KBANK ของ NVDR เหลือ 25% จากเดิมที่ 35% ประเทศไทยเกิดดุลการค้ากับทางสหรัฐฯ เกินกว่า 20,000 ล้านดอลลาร์ ในช่วง 12 เดือนหลังสุด ซึ่งอาจทำให้ไทยเข้าเกณฑ์ที่อาจถูกทางสหรัฐฯ จับตาว่าอาจมีการบิดเบือนค่าเงินสหรัฐฯ และเงินมีการลงนามในข้อตกลงการค้าเฟสแรกได้เป็นผลสำเร็จ พร้อมทั้งมีการถอดเงินออกจากรายชื่อประเทศที่มีการบิดเบือนค่าเงิน ความล่าช้าของพ.ร.บ.งบประมาณฉบับใหม่กรณีส.ส.เสียบัตรแทนกัน ซึ่งล่าสุดศาลรัฐธรรมนูญมีคำสั่งให้รับคำร้องไว้วินิจฉัยการระบอบของเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ ส่งผลให้สกุลเงินในเอเชียรวมถึงเงินบาทอ่อนค่าอย่างชัดเจน จากคาดการณ์ปริมาณนักท่องเที่ยวที่ลดลง นอกจากนั้น ยังทำให้ราคาน้ำมันปรับตัวลง หุ้นกลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Outperform มากที่สุด ตามหลังการปรับตัวสูงขึ้นของหุ้น STA ขณะที่หุ้นกลุ่มปิโตรเคมีปรับตัว Underperform มากที่สุด หลังนักลงทุนกังวลกับผลประกอบการไตรมาส 4/2562 ที่ไม่ดี

เดือนกุมภาพันธ์ เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงต่อ มาปิดที่ 1,340.52 หรือลดลง 11.47% (173.62 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ คุม. เห็นชอบมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ เช่น ปรับลดภาษีน้ำมันสรรพสามิตเครื่องบิน มาตรการ Soft loan สำหรับผู้ประกอบการท่องเที่ยว มาตรการภาษีเพื่อสนับสนุนการอบรมสัมมนาภายในประเทศ และขยายเวลาขึ้นแบบภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาไปจนถึงเดือนมิถุนายน 2563 กนง. ตัดสินใจปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงสู่ระดับ 1.0% และสภาพัฒนาฯ รายงาน GDP ไทยไตรมาส 4/2562 เติบโต 1.6% YoY ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ และถือเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 21 ไตรมาสเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยยุบพรรคอนาคตใหม่ ซึ่งอาจทำให้การออกกฎหมายต่างๆ ในสภามีความรวดเร็วมากขึ้น แต่อาจตามมาด้วยแรงกระเพื่อมนอกสภาที่มากขึ้น โดยนักลงทุนมีการโยกย้ายเงินเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัยอย่างชัดเจน จนส่งผลให้ราคาทองคำพุ่งสูงขึ้น และ Bond yield ปรับตัวลดลงต่อเนื่อง ผลการประมูลคลื่นความถี่มีการแข่งขันสูงเกินคาดในคลื่น 700 MHz แต่ต่ำกว่าคาดในคลื่น 2600 MHz และคลื่น 26 GHz หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Outperform มากที่สุด หลังได้อานิสงส์จากเงินบาทที่ปรับตัวอ่อนค่า ขณะที่หุ้นกลุ่มสื่อและสิ่งพิมพ์ปรับตัว Underperform มากที่สุด จากภาวะการบริโภคในประเทศที่มีแนวโน้มชะลอตัว

เดือนมีนาคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงต่อ มาปิดที่ 1,125.86 หรือลดลง 16.01% (214.66 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลงสู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ช่วงต้นปี 2016 หลังซาอุดีอาระเบียและรัสเซีย ไม่สามารถตกลงกันได้ ตลาดหลักทรัพย์ออกมาตรการระงับการ Short sales ที่ราคาสุดท้าย (Uptick rule) Fed มีมติลดดอกเบี้ยฉุกเฉินในระดับ 1% เหลือกรอบ 0.0-0.25% ซึ่งเป็นระดับเดียวกับช่วงวิกฤติปี 2008 VIX Index ปรับตัวขึ้นสู่จุดสูงสุดที่ระดับ 82.7 จุด สูงกว่าระดับ 80.9 จุด ที่เกิดขึ้นตอน Lehman crisis เกิดปรากฏการณ์ Capitulation ในตลาดตราสารหนี้ทั่วโลก รวมถึงของไทย ECB ประกาศซื้อสินทรัพย์ภาคเอกชน และภาครัฐ วงเงินรวม 7.5 แสนล้านยูโร กนง. ประกาศลดดอกเบี้ยฉุกเฉินเหลือ 0.75% และปรับลดคาดการณ์ GDP ปีนี้เป็นหดตัว 5.3% นอกจากนั้น ธปท. ออกมาตรการเพิ่มสภาพคล่องในตลาดตราสารหนี้ Fed ประกาศโครงการ QE Infinity และยังคงเตรียมเข้าซื้อหุ้นกู้เอกชนผ่านกองทุน ETF หุ้นกลุ่มวัสดุก่อสร้างปรับตัว Outperform มากที่สุด หลัง SCC ปรับตัวแข็งแกร่ง เนื่องจากได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันต่ำ ขณะที่หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Underperform มากที่สุด จากภาวะ Global supply chain disruption

ภาวะตลาดตราสารหนี้

สำหรับปี 2562 การเติบโตของเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มเติบโตในระดับที่ช้าลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยได้รับผลกระทบจากประเด็นการขึ้นภาษีในการค้าระหว่างประเทศ (Trade war) ความไม่แน่นอนของการถอนตัวออกจากสหภาพยุโรปของสหราชอาณาจักร และการเลือกตั้งที่สำคัญ ในหลายประเทศ รวมถึงประเทศไทยที่จะมีการเลือกตั้งในวันที่ 24 มีนาคม 2562 ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวส่งผลให้แนวโน้มในการดำเนินนโยบายทางการเงินมีโอกาสที่จะผ่อนคลายมากขึ้นกว่าปีก่อนหน้าเพื่อรอผลกระทบจากความเสี่ยงเหล่านั้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งประเด็นการเจรจาทางการค้าที่มีความไม่แน่นอน มากขึ้นส่งผลให้การค้าโลกหยุดชะงัก มีการตอบโต้กันทางนโยบาย ซึ่งส่งผลกระทบต่อมุมมองเศรษฐกิจทั่วโลกมีแนวโน้มชะลอตัวลง และนำไปสู่ความคาดการณ์ที่จะมีการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ และประเทศอื่นๆ ลง สำหรับเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มเติบโตได้ต่ำกว่าที่คาดการณ์ โดยได้รับผลกระทบเชิงลบทางตรงจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ความสามารถในการแข่งขันด้านราคาลดต่ำลง การใช้จ่ายและลงทุนภาครัฐที่เบิกจ่ายล่าช้า รวมทั้งผลกระทบทั้งทางตรงและทางอ้อมจากสงครามทางการค้าที่ส่งผลต่อภาคการผลิต การท่องเที่ยว เริ่มส่งผลกระทบต่อภาคการจ้างงาน และการบริโภคในประเทศ ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยปรับลดลง 0.50% โดยลดในเดือนสิงหาคม 0.25 % และในเดือนพฤศจิกายน 0.25% เพื่อลดผลกระทบจากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจที่เกิดขึ้น

สำหรับปี 2563 การเติบโตทางเศรษฐกิจหยุดชะงักทั่วโลกจากการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ซึ่งส่งผลให้ภาครัฐในทุกประเทศจำเป็นต้องใช้มาตรการที่เข้มข้นในการควบคุมโรคระบาด จากการใช้นโยบายดังกล่าวส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจหยุดชะงักอย่างหนักและส่งผลกระทบต่อภาคธุรกิจในทุกระดับ การชะงักงันของสถานะเศรษฐกิจส่งผลให้ภาครัฐมีความจำเป็นในการเร่งรัดมาตรการทางการคลัง และมาตรการทางการเงินเพื่อลดผลกระทบจากการชะลอตัวดังกล่าว และสร้างเสถียรภาพให้กับตลาดแรงงาน ตลาดเงินและตลาดทุน

ด้านการเคลื่อนไหวตลาดตราสารหนี้ไทยช่วงเมษายน 2562 ถึงมีนาคม 2563 พบว่าเส้นอัตราผลตอบแทนในช่วงอายุปรับตัวลดลงทุกช่วงอายุ ทั้งนี้ปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการเคลื่อนไหวของตลาดมีดังนี้ 1) ทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบายทั่วโลกเปลี่ยนเป็นขาลงเนื่องจากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบหลักมาจากความตึงเครียดด้านการค้าโลกและการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 และ 2) สภาพคล่องในระบบอยู่ในระดับสูงการอัดฉีดมาตรการของแต่ละประเทศ

อย่างไรก็ตาม กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ (M-MEGA) จะลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET50 จำนวนไม่เกิน 35 บริษัท โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุน M-MEGA มีกลยุทธ์การลงทุนแบบ Active Management ซึ่งจะมีการคัดเลือกหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดีและ/หรือ มีศักยภาพในการเจริญเติบโตดี ประกอบกับการวิเคราะห์ทางเทคนิค และจะให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นที่ผ่านเกณฑ์การคัดเลือกเพื่อให้พอร์ตการลงทุนมีความผันผวนน้อยที่สุด พร้อมทั้งมีการปรับสัดส่วนการลงทุนให้สอดคล้องกับสถานะตลาดการลงทุนในแต่ละขณะ ส่วนที่เหลือกองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนที่นอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้น ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated securities) และตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (unlisted securities) ด้วยเหตุนี้กองทุนจึงได้รับผลกระทบจากความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ค่อนข้างน้อย

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			117,596,070.00	84.19
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF	207,100	5,032,530.00	3.60
บริษัท โอเสกสกา จำกัด (มหาชน)	OSP	95,800	3,424,850.00	2.45
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TU	120,800	1,667,040.00	1.19
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	CBG	15,800	1,003,300.00	0.72
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	59,100	992,880.00	0.71
ธนาคาร				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	38,100	3,829,050.00	2.74
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	53,700	3,718,725.00	2.66
บริษัท ทีเอสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCO	51,900	3,620,025.00	2.59
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	37,300	3,412,950.00	2.44
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	265,800	3,030,120.00	2.17
เงินทุนและหลักทรัพย์				
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD	21,100	896,750.00	0.64
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	25,700	899,500.00	0.64
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL	28,100	601,340.00	0.43
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	75,600	3,231,900.00	2.31
วัสดุก่อสร้าง				
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC	22,200	7,192,800.00	5.15
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	TOA	32,100	1,011,150.00	0.72
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	315,800	9,710,850.00	6.95
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	35,300	5,295,000.00	3.79
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	62,800	4,239,000.00	3.03
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA	82,400	2,781,000.00	1.99
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	RATCH	40,500	2,308,500.00	1.65
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	EGCO	8,300	1,917,300.00	1.37
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	47,300	1,880,175.00	1.35
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	32,300	993,225.00	0.71
การแพทย์				
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	243,200	4,596,480.00	3.29
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	188,300	9,556,225.00	6.84
พาณิชย์				
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	142,100	8,668,100.00	6.21
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC	72,100	2,920,050.00	2.09
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	164,300	1,823,730.00	1.31

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	47,000	9,447,000.00	6.76
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	INTUCH	101,900	5,095,000.00	3.65
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	DTAC	68,700	2,799,525.00	2.00
เงินฝากธนาคาร			19,164,396.47	13.72
ทรัพย์สินอื่น			3,106,757.02	2.22
หนี้สินอื่น			(191,650.54)	(0.14)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (M-MEGA)			139,675,572.95	100.00
จำนวนหน่วย (M-MEGA)			19,835,377.16	หน่วย
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน (M-MEGA)			7.0417	บาท/หน่วย
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิชนิดสะสมมูลค่า (M-MEGA-A)			66,307,898.9200	บาท
จำนวนหน่วย (M-MEGA-A)			9,454,001.7969	หน่วย
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน (M-MEGA-A)			7.0137	บาท/หน่วย
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิชนิดจ่ายเงินปันผล (M-MEGA-D)			73,367,674.0300	บาท
จำนวนหน่วย (M-MEGA-D)			10,381,375.3602	หน่วย
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน (M-MEGA-D)			7.0672	บาท/หน่วย

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

	% ตามช่วงเวลา		
	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ตั้งแต่จัดตั้ง (10 เม.ย. 2562)
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ (A)	-23.82	-26.61	-29.86
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	-28.46	-29.58	-29.70
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	37.50	27.68	21.16
ความผันผวนของตัวชี้วัด	50.97	37.33	28.12

	% ตามช่วงเวลา		
	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ตั้งแต่จัดตั้ง (10 เม.ย. 2562)
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ (D)	-23.30	-26.09	-29.33
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	-28.46	-29.58	-29.70
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	37.27	27.51	21.04
ความผันผวนของตัวชี้วัด	50.97	37.33	28.12

หมายเหตุ:

⁽¹⁾ ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 (SET50 TRI)

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

การจ่ายเงินปันผล

สำหรับในรอบปีบัญชีที่ 1 กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ (D) งดจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	19,164,396.47	13.72
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สลับหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ		มูลค่า หน้าตัว (บาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	-	AA+	-	19,164,396.47

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 10 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563

ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า	อัตราส่วน (%)
1 บมจ. หลักทรัพย์ คันทรีกรุ๊ป	926,990.30	24.02
2 บล. เครดิตสวิส (ประเทศไทย)	925,100.70	23.97
3 บมจ. หลักทรัพย์ ภัทร	453,729.40	11.76
4 บล. ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย)	396,571.10	10.28
5 บล. ทิสโก้	387,479.80	10.04
6 บมจ. หลักทรัพย์ บัวหลวง	153,825.90	3.99
7 บล. ไทยพาณิชย์	143,558.80	3.72
8 บมจ. หลักทรัพย์ กสิกรไทย	127,874.90	3.31
9 บมจ. หลักทรัพย์ ซีไอเอ็มपी (ประเทศไทย)	109,234.20	2.83
10 บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย)	96,429.69	2.50
11 ค่านายหน้าที่เหลือ	138,713.50	3.59
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	3,859,508.24	100.00

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR) *

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 10 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563

PTR = 3.9063 เท่า

* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 10 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) ¹	1,817.06	0.7881
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee) ¹	72.68	0.0315
ค่านายทะเบียน (registrar fee) ¹	242.28	0.1051
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	50.00	0.0217
ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนตัดจำหน่าย	498.57	0.2162
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	78.81	0.0342
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	382.05	0.1657
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ²	3,141.46	1.3625

หมายเหตุ: 1. รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

2. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

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

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ ชิกโก้ จำกัด (มหาชน)
ธนาคารแบงก์ออฟอเมริกา	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาริสาส์ พีริกรีน (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด
BlackRock, Inc. (Asset management)	กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรีนิตี้
บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เอียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Societe Generale Group
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Invesco Ltd.
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส เฟิร์สท์ บอสตัน (ประเทศไทย) จำกัด	Citywire
บริษัทหลักทรัพย์ ชิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	Amundi Asset Management
ธนาคารดอยช์แบงก์	บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน ดอยช์ ทีสโก้ จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	RHB Securities
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์กรุงศรี จำกัด (มหาชน)
ธนาคารเอชเอสบีซี	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด
ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	Wellington Asset Management Company
บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	Fund Selector
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Pacific Investment Management Company
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	State Street Corporation
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีเอ็มโก้ จำกัด (มหาชน)	ธนาคารเอชเอสบีซี ประเทศไทย
เจพี มอร์แกน เชส แอนด์ โค เอ็นเอ	MSCI (Thailand)
ธนาคาร แอลจีที	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด
OCBC Securities	Vanguard Investments Singapore Pte Ltd
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	Commerzbank (Thailand)
บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	GAM Asset Management
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

กรณีการได้รับอภินันทนาการอื่น

สำหรับงวดเดือนมีนาคม 2563

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

ลำดับที่	รายชื่อผู้ให้บริการ	ลักษณะของอภินันทนาการ	เหตุผล/ประโยชน์ในการรับสิทธิ
1	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Application	การรับข้อมูลข่าวสารผ่าน Bloomberg Application
2	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference call	ช่วยในการพิจารณาการลงทุน
3	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	Conference call	ช่วยในการพิจารณาการลงทุน
4	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	Conference call	ช่วยในการพิจารณาการลงทุน
5	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference call	ช่วยในการพิจารณาการลงทุน
6	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	ช่วยในการพิจารณาการลงทุน
7	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Conference call	ช่วยในการพิจารณาการลงทุน
8	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	Conference call	ช่วยในการพิจารณาการลงทุน
9	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	Conference call	ช่วยในการพิจารณาการลงทุน
10	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	ช่วยในการพิจารณาการลงทุน

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 10 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563

วันที่	รายละเอียด
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

-ไม่มี-

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

ผู้จัดการกองทุน	
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารทุนในประเทศ	คุณประวีร์ อัจฉิมกุล
	คุณวรวิทย์ ธรรมสุจริต
	คุณเชวณกร โชติบัณฑิต
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารหนี้ในประเทศ	คุณณัฐพงษ์ ขจรกิจอภิรักษ์
	คุณนรินทร์ จันทร์เนตร
	คุณรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
	คุณทัศนติกา นิमितพงษ์

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 10 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
2	ธนาคาร ออมสิน
3	บริษัท คันทรี กรุป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
4	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)
5	บริษัท คันทรี กรุป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
6	บริษัท คันทรี กรุป แอ็ดไวเซอร์ จำกัด
7	กระทรวงการคลัง
8	บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด
9	บริษัท ขนส่ง จำกัด
10	บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด
11	บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)
12	บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)
13	บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด
14	บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด
15	บริษัท อู่กรุงเทพ จำกัด
16	บรรษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม
17	ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย
18	ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร
19	ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย
20	บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)
21	บริษัท บ้านไร่เดชะอุบล จำกัด
22	บริษัท เอ็มเอฟโฮลดิ้งส์ จำกัด
23	บริษัทเอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
24	บริษัทเอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
25	บริษัท ที่ปรึกษา เอ็มเอฟซี จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
26	บริษัทเมืองเอกวิสด้า กอล์ฟ คอร์ส จำกัด
27	บริษัท ไทยเรตติ้งแอนด์อินฟอร์เมชั่น เซอร์วิส จำกัด
28	ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี
29	ดร.โชคชัย อักษรนันท์
30	นายสดาวุธ เตชะอุบล
31	พลเอก เลิศรัตน์ รัตนวานิช
32	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา
33	นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร
34	นายพรชัย ฐีระเวช
35	นายมงคล ลีลาธรรม
36	นายนำพร ยมนา
37	นายเทอดธรรม สุวิชาวรพันธุ์
38	ดร.วิกรม คุ่มโพธิ์จัน
39	นายบิน วิริงกา
40	นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์
41	นางพัฒนรัชต์ บรรพโต
42	นางรจิตพร มนะเวส

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 10 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
43	นายชาคริต พิษพันธ์
44	นายประสิทธิ์ พรภูมิกร
45	นายกิตติคม สุทธิวงศ์
46	นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์
47	นางสาวณัฐรี พันธุ์สุทธากร
48	นางสาวจริยา ศรีสนองเกียรติ
49	นายธงชัย ตั้งสถาพรชัยกุล
50	นายชาญวุฒิ รุ่งแสงมณูญ
51	นายพิพัฒน์ นรานันท์
52	นางสาวนริศรา อมาตยกุล
53	นายอนุพงษ์ จันทร์จิระศรีศรี
54	นางสาวমনชญา รัชตกุล
55	นายสมเมธ รั้งคุณานุวัฒน์
56	นางสาวรักษยา อังสนันท์
57	นางสาวอำไพพรรณ จันทร์เปล่ง
58	นายกฤษฎา ฉัตรบรรยง
59	นายสุริยะ ปัตตพงศ์
60	นายอธิชัย วิจิตรวานิชย์พงษ์
61	นายสุพจน์ วนิชชานนท์
62	นายประสงค์ เทศมาสา
63	นางสาวศุภกัญญา ลักษณะเกียรติ
64	นางสาวศศิวิมล สิงห์เงิน
65	นายอภิรักษ์ พุ่มกลิ่น
66	นายพิษณุ วิชิตชลชัย
67	นายสุทนต์ เชื้อพานิช
68	นายณัฐวุฒิ ธรรมจารี
69	นายปวเรศวร วิภูนาถ
70	นางสุวรรณา วัฒนลี
71	นางสาวประภา ปุณณโชติ
72	นายลิ้ม ชอง บุน เคนนิส
73	นายบุญชัย จรัสแสงสมบูรณ์
74	นายธนศักดิ์ กฤษณะเศรษฐี
75	นายเพชร ยุติธรรมดำรง
76	นายกฤษฎี อารีย์เมตตา
77	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด
78	นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์
79	นางสาวภูมิภทัย สิงหนาท
80	นางสาวณททัย ชันธิ์เชียร
81	นางสาวทัศนิกา นิมิตรพงษ์
82	นางสาวอำพร จันทรานุกูล
83	นายเชาว์กร โชติบัณฑิต
84	นายณัฐพงษ์ ขจรกิจอภิรักษ์

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 10 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
85	นายณรินทร์ จันทร์เนตร
86	นายประวีร์ อัจฉิมกุล
87	นายรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
88	นายวิชัย อติชาติธานินทร์
89	นาย ชีระ ภาณุพงศ์
90	บริษัท ประกันภัยไทยวิวัฒน์ จำกัด (มหาชน)
91	หุ้นสามัญ ธนาคารอิสลาม แห่งประเทศไทย
92	บริษัท เนชั่นแนลดิจิทัลไอดี จำกัด
93	กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พันธบัตรตลาดเงิน
94	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 41/182/2562
95	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เอราวัณ โฮเทล โกรท
96	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเหมราชอินดัสเตรียล
97	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย
98	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท
99	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน
100	หุ้นบริษัท ฝาแดงอินดัสทรี จำกัด
101	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 41/182/2561
102	หุ้นกู้ของบริษัทไทยคม จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ.2562
103	หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2555 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562
104	หุ้นกู้ของบริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ครั้งที่ 2/2558 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562
105	หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563
106	หุ้นกู้บริษัทเจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2558 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563
107	หุ้นกู้บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564
108	หุ้นกู้บริษัทเจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563
109	หุ้นกู้บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563
110	หุ้นกู้บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2562
111	หุ้นกู้บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4/2559 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563
112	หุ้นกู้ของบริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน) ครีที่ 2/2561 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565
113	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไทคอน
114	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ควอลิตี้ เฮ้าส์
115	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์โฟร์ม พร็อพเพอร์ตี้
116	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อาคารสำนักงาน จีแลนด์
117	หุ้นกู้บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564
118	หุ้นกู้ของ บริษัทไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564
119	หุ้นกู้ไม่มีด้อยสิทธิและไม่มีประกันของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564
120	พันธบัตรธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร พ.ศ.2559 ครั้งที่ 6
121	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 4/182/2562
122	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 2/2ปี/2560
123	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 3/364/2561
124	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 2/3ปี/2559
125	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 31/91/2562

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 10 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
126	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 17/182/2562
127	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 19/182/2562
128	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 21/182/2562
129	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 23/183/2562
130	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 43/91/2562
131	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 40/91/2562
132	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/2ปี/2561
133	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/3ปี/2560
134	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 37/182/2562

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

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

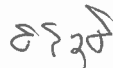
เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2563 และ ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2563 แล้วนั้น

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 6 มีนาคม พ.ศ. 2563

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 10 เมษายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 10 เมษายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563 และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 10 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำทางการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำทางการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้การเงินจากการใช้การเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายเทอดทอง เทพมังกร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 29 เมษายน 2563

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ

งบดุล

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

	หมายเหตุ	บาท
สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 146,110,369.50 บาท)	3, 6, 7	117,596,070.00
เงินฝากธนาคาร	5	19,152,496.28
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		981,639.19
จากการขายเงินลงทุน		2,138,803.05
รวมสินทรัพย์		139,869,008.52
หนี้สิน		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		13,467.66
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6	169,402.86
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		1,785.03
หนี้สินอื่น		8,780.02
รวมหนี้สิน		193,435.57
สินทรัพย์สุทธิ		139,675,572.95
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		198,353,771.57
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล		3,086,863.31
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(61,765,061.93)
สินทรัพย์สุทธิ		139,675,572.95
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้		
ชนิดสะสมมูลค่า		7.0137
ชนิดจ่ายเงินปันผล		7.0672
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันที่สิ้นสุด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้		
ชนิดสะสมมูลค่า		9,454,001.7969
ชนิดจ่ายเงินปันผล		10,381,375.3602
รวม		19,835,377.1571

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
อาหารและเครื่องดื่ม		12,120,600.00	10.30
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	15,800	1,003,300.00	0.85
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	207,100	5,032,530.00	4.28
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	59,100	992,880.00	0.84
บริษัท โอสดสกา จำกัด (มหาชน)	95,800	3,424,850.00	2.91
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	120,800	1,667,040.00	1.42
ธนาคาร		17,610,870.00	14.98
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	38,100	3,829,050.00	3.26
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	37,300	3,412,950.00	2.90
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	265,800	3,030,120.00	2.58
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	53,700	3,718,725.00	3.16
บริษัท ทีเอสไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	51,900	3,620,025.00	3.08
เงินทุนและหลักทรัพย์		1,796,250.00	1.53
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	25,700	899,500.00	0.77
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	21,100	896,750.00	0.76
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		601,340.00	0.51
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	28,100	601,340.00	0.51
วัสดุก่อสร้าง		8,203,950.00	6.98
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)	22,200	7,192,800.00	6.12
บริษัท ทีโอเอ เฟ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	32,100	1,011,150.00	0.86
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		3,231,900.00	2.75
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	75,600	3,231,900.00	2.75

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u>
			<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
พลังงานและสาธารณูปโภค		29,125,050.00	24.77
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	47,300	1,880,175.00	1.60
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	82,400	2,781,000.00	2.37
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	8,300	1,917,300.00	1.63
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	35,300	5,295,000.00	4.50
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	315,800	9,710,850.00	8.26
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	62,800	4,239,000.00	3.61
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	40,500	2,308,500.00	1.96
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	32,300	993,225.00	0.84
พาณิชย์		13,411,880.00	11.40
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	72,100	2,920,050.00	2.48
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	142,100	8,668,100.00	7.37
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	164,300	1,823,730.00	1.55
การแพทย์		4,596,480.00	3.91
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	243,200	4,596,480.00	3.91
ขนส่งและโลจิสติกส์		9,556,225.00	8.13
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	188,300	9,556,225.00	8.13
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		17,341,525.00	14.74
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	47,000	9,447,000.00	8.03
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	68,700	2,799,525.00	2.38
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	101,900	5,095,000.00	4.33
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		117,596,070.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 146,110,369.50 บาท)		117,596,070.00	100.00

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 10 เมษายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563

	หมายเหตุ	บาท
รายได้จากการลงทุน	3	
รายได้เงินปันผล		7,451,065.61
รายได้ดอกเบี้ย		85,291.00
รายได้ค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหน่วยลงทุน		217,445.17
รวมรายได้		7,753,801.78
ค่าใช้จ่าย	3	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4, 6	1,817,062.73
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	4	72,682.53
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4, 6	242,275.08
ค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุน	4, 6	498,573.69
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		50,000.00
ภาษีเงินได้		3,687.88
ค่าใช้จ่ายอื่น	6	457,176.03
รวมค่าใช้จ่าย		3,141,457.94
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		4,612,343.84
รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	3	
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(37,863,106.27)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(28,514,299.50)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(66,377,405.77)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(61,765,061.93)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้		
<u>ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน</u>		
ชนิดสะสมมูลค่า		(32,008,542.82)
ชนิดจ่ายเงินปันผล		(29,756,519.11)
รวม		(61,765,061.93)

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 10 เมษายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563

	บาท
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด	
รายได้สุทธิจากการลงทุน	4,612,343.84
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(37,863,106.27)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(28,514,299.50)
การลดลงสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(61,765,061.93)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	310,637,814.99
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	43,698,634.99
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(152,895,815.10)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	201,440,634.88
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	139,675,572.95
สินทรัพย์สุทธิตั้งงวด	-
สินทรัพย์สุทธิปลายงวด	139,675,572.95
	หน่วย
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>	
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	
หน่วยลงทุน ณ วันเริ่มแรก	31,063,781.4990
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	4,417,488.6563
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(15,645,892.9982)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	19,835,377.1571

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ

งบกระแสเงินสด

สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 10 เมษายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563

	บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(61,765,061.93)
ปรับกระทบการลดลงสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	
การซื้อเงินลงทุน	(1,108,597,371.93)
การขายเงินลงทุน	924,633,282.66
ส่วนดำนาค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	(9,386.50)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	(981,639.19)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	(2,138,803.05)
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	13,467.66
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	169,402.86
การเพิ่มขึ้นในภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1,785.03
การเพิ่มขึ้นในหนี้สินอื่น	8,780.02
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	37,863,106.27
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	28,514,299.50
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(182,288,138.60)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	
การออกจำหน่ายหน่วยลงทุนเริ่มแรก	310,637,814.99
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	43,698,634.99
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	(152,895,815.10)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	201,440,634.88
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	19,152,496.28
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นงวด	-
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายงวด	19,152,496.28

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 10 เมษายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563

	บาท
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)	
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	10.0000
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน	
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.1898
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(1.7957)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(1.3524)
ขาดทุนจากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(2.9583)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด	7.0417
อัตราส่วนของขาดทุนสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	(26.77)
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ	
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (พันบาท)	139,676
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	1.36
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	3.36
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน	
ระหว่างงวดต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) ***	864.03

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างงวด
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างงวดเนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างงวด
- *** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 10 เมษายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563

1. ลักษณะของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ (“กองทุน”) จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2562 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

1. หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (ชื่อย่อ : M-MEGA-A) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนผ่านการเพิ่มมูลค่าของหน่วยลงทุนเป็นหลัก (Total return) และมีโอกาสรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital gain)
2. หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล (ชื่อย่อ : M-MEGA-D) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากเงินปันผล

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET50 จำนวนไม่เกิน 35 บริษัท โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือกองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนที่นอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้น ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผล ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

การประกาศใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2562 ก.ล.ต. ได้ให้ความเห็นชอบแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่ประกาศใช้โดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ซึ่งให้อุปบัตกังบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน และค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุน

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 2.14 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.0749 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.107 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุน	ไม่เกิน 1.07 ของมูลค่าทรัพย์สิน ณ วันจดทะเบียนกองทุน

5. เงินฝากธนาคาร

ธนาคาร	บาท	อัตราดอกเบี้ย (%)
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	19,152,496.28	0.10

6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 มีดังต่อไปนี้

	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,817,062.73	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	242,275.08	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุน	498,573.69	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		
ค่านายหน้า	926,990.25	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	101,763.78
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	13,568.51

7. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 2,033.23 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 881.35 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาดราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาดราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาดราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็จะมีแนวโน้มไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 29 เมษายน 2563