

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี 3 ปี ทวีสุข 1

MFC TAWEESUK 3Y1 FUND (MT3Y1)

ระหว่างวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2562 – 31 กรกฎาคม 2562



สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี 3 ปี ทวีสุข 1

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอนำเสนอรายงานรอบหกเดือนแรกของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี 3 ปี ทวีสุข 1 สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2562 ถึง 31 กรกฎาคม 2562 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุน

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2562

ภาวะตลาดตราสารหนี้

สำหรับปี 2561 แนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจโลกเป็นไปในทิศทางเดียวกันและมีแนวโน้มเติบโตสูงขึ้นกว่าปีก่อนหน้า สภาพการเงินที่เอื้ออำนวยอยู่ในระดับต่ำทั่วโลกเริ่มปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องจากอัตราการว่างงานที่ลดลง และระดับราคาพลังงานที่ปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นเข้าสู่กรอบการดำเนินนโยบายทางการเงิน และนำไปสู่การดำเนินนโยบายทางการเงินที่ตึงตัวของหลายประเทศ ผลกระทบจากระดับราคาพลังงานที่ปรับตัวสูงขึ้นเร็วกว่าคาดดังกล่าวส่งผลให้เกิดความกังวลด้านอัตราเงินเฟ้อและนำไปสู่ความกังวลที่อัตราดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐอเมริกาอาจจะเร่งตัวขึ้น ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลทั่วโลกปรับตัวสูงขึ้นเพื่อสะท้อนความกังวลดังกล่าว นอกจากนี้แนวโน้มการแข็งค่าของ DXY Index ส่งผลกระทบเชิงลบให้สกุลเงินในกลุ่มประเทศเกิดใหม่อ่อนค่าลงและกระแสเงินทุนไหลออก ส่งผลให้เกิดความผันผวนในตลาดเงินและตลาดทุน แต่อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจโลกเริ่มเกิดการชะลอตัวลงของเศรษฐกิจในช่วงครึ่งปีหลัง และเกิดความผันผวนในตลาดเงินและตลาดทุนที่สูงขึ้น โดยเป็นผลกระทบมาจากการดำเนินนโยบายทางการเงินการคลังระหว่างประเทศที่เปลี่ยนแปลงของสหรัฐฯ ผ่านการขึ้นภาษีสินค้านำเข้า เช่น แผงโซลาร์เซลล์ เครื่องซักผ้า เหล็ก และอลูมิเนียม รวมทั้งแนวโน้มในการตอบโต้ทางการค้าที่อาจขยายวงกว้างขึ้นและมูลค่าที่สูงขึ้น โดยเฉพาะกับประเทศจีนและประเทศคู่ค้าต่างๆ ที่ทำให้สหรัฐฯ ขาดดุลจำนวนมาก ผลกระทบดังกล่าวส่งผลให้เกิดการอ่อนค่าของค่าเงินในกลุ่มประเทศเกิดใหม่อย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะกลุ่มประเทศที่มีดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุล ฐานะทางการเงินการคลังไม่เข้มแข็ง หรือมีภาระหนี้สินที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศอยู่ในระดับสูงโดยเฉพาะหนี้สินระยะสั้น รวมทั้งความไม่แน่นอนทางการเมืองในบางประเทศ ส่งผลให้กระแสเงินทุนเคลื่อนย้ายออกจากกลุ่มประเทศดังกล่าวและนำไปสู่ความผันผวนของตลาดเงินตลาดทุน จากผลกระทบการเติบโตทางเศรษฐกิจทั่วโลกที่เพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลงในช่วงครึ่งปีหลังส่งผลให้เกิดภาวะที่อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลอายุสั้นมากกว่าอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลอายุยาว (Invert yield curve) ในพันธบัตรอายุ 2-5 ปี ซึ่งสะท้อนภาพของการชะลอตัวของภาพรวมทางเศรษฐกิจ

สำหรับปี 2562 การเติบโตของเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มเติบโตในระดับที่ช้าลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยได้รับผลกระทบจากประเด็นการขึ้นภาษีในการค้าระหว่างประเทศ (Trade war) ความไม่แน่นอนของการถอนตัวออกจากสหภาพยุโรปของสหราชอาณาจักร และการเลือกตั้งที่สำคัญๆ ในหลายประเทศ รวมถึงประเทศไทยที่จะมีการเลือกตั้งในวันที่ 24 มีนาคม 2562 ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวส่งผลให้แนวโน้มในการดำเนินนโยบายทางการเงินมีโอกาสที่จะผ่อนคลายเป็นมากขึ้นกว่าปีก่อนหน้าเพื่อรอดูผลกระทบจากความเสี่ยงเหล่านั้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งประเด็นการเจรจาทางการค้าที่มีความไม่แน่นอน มากขึ้น ส่งผลให้การค้าโลกหยุดชะงัก มีการตอบโต้กันทางนโยบาย ซึ่งส่งผลกระทบให้มุมมองเศรษฐกิจทั่วโลกมีแนวโน้มชะลอตัวลง และนำไปสู่ความคาดการณ์ที่จะมีการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ ลง

ด้านการเคลื่อนไหวตลาดตราสารหนี้ไทยช่วงกุมภาพันธ์ ถึงกรกฎาคม 2562 พบว่าเส้นอัตราผลตอบแทนปรับตัวลดลงทั้งนี้ปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการเคลื่อนไหวของตลาดมีดังนี้ 1) แนวโน้มที่เปลี่ยนแปลงไปจากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจที่เกิดจากความตึงเครียดทางการค้านำไปสู่โอกาสในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในหลายประเทศ 2) สภาพคล่องในระบบอยู่ในระดับสูงจากการเกินดุลบัญชีเดินสะพัดที่ต่อเนื่อง และมีกระแสเงินทุนเคลื่อนย้ายเข้ามาในประเทศไทยจำนวนมาก

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562

หลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
ตราสารหนี้ซึ่งจดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย	674,217,435.40	99.43
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	8,990,048.45	1.33
หุ้นกู้		
Rate A	111,357,323.70	16.42
Rate A-	170,504,012.80	25.15
Rate BBB+	383,366,050.45	56.54
เงินฝากธนาคาร	2,277,964.47	0.34
ทรัพย์สินอื่น	1,635,706.75	0.24
หนี้สินอื่น	(81,982.41)	(0.01)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	678,049,124.21	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน	10.1854	บาท

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้

- AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุดและได้รับผลกระทบน้อยมาจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- AA มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงสุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมาก จึงจะสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562

- ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว โดยจะถือสินทรัพย์ที่ลงทุนไว้จนครบอายุโครงการ (buy&hold) โดยมีการประมาณผลตอบแทนที่คาดหวังไว้ตามระยะเวลาที่กำหนด

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	8,990,048.45	1.33
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	2,277,964.47	0.34
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	665,227,386.95	98.11
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ		มูลค่าหน้าตั๋ว (บาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
พันธบัตร ธนาคารแห่งประเทศไทย (CB19815B)	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	15 ส.ค. 62	-	-	7,000,000.00	6,995,358.15
พันธบัตร ธนาคารแห่งประเทศไทย (CB19926A)	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	26 ก.ย. 62	-	-	2,000,000.00	1,994,690.30
หุ้นกู้	ทรัสต์เพื่อการลงทุนใน อสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า ดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท (WHART222A)	-	1 ก.พ. 65	A	-	60,000,000.00	60,588,742.20
หุ้นกู้	บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (FPT222A)	-	15 ก.พ. 65	A	-	50,000,000.00	50,768,581.50
หุ้นกู้	บริษัท ภัทรลิขิง จำกัด (มหาชน) (PL222A)	-	23 ก.พ. 65	A-	-	50,000,000.00	50,257,048.00
หุ้นกู้	บริษัท ราชนานิลิขิง จำกัด (มหาชน) (THANI221A)	-	31 ม.ค. 65	A-	-	60,000,000.00	60,296,985.60
หุ้นกู้	บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AP221A)	-	22 ม.ค. 65	A-	-	60,000,000.00	59,949,979.20
หุ้นกู้	บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (TRUE221B)	-	31 ม.ค. 65	BBB+	-	60,000,000.00	60,329,430.00
หุ้นกู้	บริษัท ทีพีโอ โพลีน จำกัด (มหาชน) (TPIPL221B)	-	31 ม.ค. 65	BBB+	-	65,000,000.00	65,424,905.65
หุ้นกู้	บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SC221A)	-	31 ม.ค. 65	BBB+	-	65,000,000.00	65,693,553.25
หุ้นกู้	บริษัท แม่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (GOLD21DA)	-	19 ธ.ค. 64	BBB+	-	60,000,000.00	60,704,178.00
หุ้นกู้	บริษัท เอเชียเสริมกิจลิขิง จำกัด (มหาชน) (ASK221A)	-	31 ม.ค. 65	BBB+	-	65,000,000.00	65,730,645.50
หุ้นกู้	บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน) (SGP221A)	-	30 ม.ค. 65	BBB+	-	65,000,000.00	65,483,338.05
เงินฝาก ธนาคาร	บมจ. ธนาคารทหารไทย	-	-	-	AA-	-	2,277,964.47

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2562

- ไม่มี

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR)*

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2562

PTR = 0.00 เท่า

* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการลงทุนที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) ¹	136	0.02
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee) ¹	60	0.01
ค่านายทะเบียน (registrar fee) ¹	106	0.02
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าประกาศแจ้งความ ¹	1	0.00
ค่าสอบบัญชี	16	0.00
ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุน	403	0.06
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ²	722	0.11

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 การวิเคราะห์นโยบายของบริษัทของผู้ออกตราสารที่กองทุนจะลงทุน 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 พาริบาล์ ฟิริกริน (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 กรุ๊ป 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 เฟิร์สต์ บอสตัน (ประเทศไทย) จำกัด	Citywire
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (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
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Wellington Asset Management Company
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย 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 เคทีซีมิโก้ 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

สำหรับงวดเดือนกรกฎาคม 2562

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 ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	สัมมนา	เพื่อใช้ในการตัดสินใจลงทุน
2	บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	สัมมนา	เพื่อใช้ในการตัดสินใจลงทุน
3	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	สัมมนา	เพื่อใช้ในการตัดสินใจลงทุน
4	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	สัมมนา	เพื่อใช้ในการตัดสินใจลงทุน
5	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	สัมมนา	เพื่อใช้ในการตัดสินใจลงทุน
6	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	สัมมนา	เพื่อใช้ในการตัดสินใจลงทุน

กรณีการได้รับจัดสรรหุ้น

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

ลำดับที่	ชื่อย่อหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดสรร	ชื่อย่อกองทุน	รายชื่อผู้ให้บริการ
-	ไม่มีรายการจัดสรร	-	-

งบดุล

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	672,206,130.95
(ราคาทุน 668,204,561.86 บาท)	
เงินฝากธนาคาร	2,277,810.92
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	0.00
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	3,168,529.23
จากการขายเงินลงทุน	0.00
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	0.00
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	478,635.52
รวมสินทรัพย์	678,131,106.62

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	0.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	0.00
เงินปันผลค้างจ่าย	0.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	81,982.41
รวมหนี้สิน	81,982.41

สินทรัพย์สุทธิ

678,049,124.21

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	665,706,840.04
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	0.00
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	12,342,284.17

สินทรัพย์สุทธิ

678,049,124.21

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)

10.1854

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)

66,570,684.0040

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2562 (งวด 6 เดือน)

หน่วย : บาท

รายได้จากการลงทุน

รายได้ดอกเบี้ย

9,063,057.64

ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นกู้

0.00

รวมรายได้

9,063,057.64

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ

136,118.05

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

60,498.14

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

105,870.82

ค่าใช้จ่ายอื่น

419,844.26

รวมค่าใช้จ่าย

722,331.27

รายได้จากการลงทุนสุทธิ

8,340,726.37

ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

0.00

รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น

(11.29)

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น

4,001,569.09

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้นจากสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

0.00

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้นจากสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

0.00

รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น

4,001,557.80

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

12,342,284.17

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562

	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวน หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละมูลค่า เงินลงทุน
หุ้นกู้				
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีประกันของบริษัท เอพี (ไทย แลนด์) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 2 ครบกำหนด ไถ่ถอนปี 2565	AP221A	60,000	59,910,527.40	8.91
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีประกันของบริษัท เอเชียเสริมกิจสิ สซิง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565	ASK221A	65,000	65,360,234.55	9.72
หุ้นกู้ของบริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2565	FPT222A	50,000	50,824,389.50	7.56
หุ้นกู้บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2561 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564	GOLD21DA	60,000	60,446,884.80	8.99
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีประกันของบริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2562 ครบกำหนดไถ่ ถอนปี พ.ศ. 2565	SC221A	65,000	65,288,416.05	9.71
หุ้นกู้ของบริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565	SGP221A	65,000	65,468,735.15	9.74
หุ้นกู้บริษัท ราชธานีลิซซิง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565	THANI221A	60,000	60,292,152.60	8.97
หุ้นกู้บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565	TPIPL221B	65,000	64,985,042.85	9.67
หุ้นกู้ของบริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565	TRUE221B	60,000	60,323,183.40	8.97
หุ้นกู้ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการ เช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565	WHRT222A	60,000	60,588,742.20	9.01
หุ้นกู้บริษัท ภัทรลิซซิง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ครบ กำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565	PL222A	50,000	49,727,774.00	7.40
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 20/91/62	CB19815B	7,000,000	6,995,358.15	1.04
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 13/182/62	CB19926A	2,000,000	1,994,690.30	0.30
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 668,204,561.86 บาท)			672,206,130.95	100.00

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2562

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม
ไม่มีข้อมูลรายงาน

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

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2562

รายละเอียด
การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562

ผู้จัดการกองทุน	
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารหนี้ในประเทศ	คุณพิพัฒน์ นรานุทน
	คุณณัฐพงษ์ ขจรกิจอภิรักษ์
	คุณนรินทร์ จันทร์เนตร
	คุณรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ

1 สิงหาคม 2562

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายย่อย

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ออม 3 ปี ทวีสุข 1

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ออม 3 ปี ทวีสุข 1 ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2562 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ออม 3 ปี ทวีสุข 1 โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535



(มณีวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)**TMB BANK PUBLIC COMPANY LIMITED**

3000 ถนนพหลโยธิน แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 ทะเบียนเลขที่/เลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากร 0107537000017 โทร. 0-2299-1111

3000 Phahon Yothin Road, Chom Phon, Chatuchak, Bangkok 10900 Reg No./TAX ID No. 0107537000017 Tel. 0-2299-1111

tmbbank.com

