

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี 3 ปี ทวีสุข 1

MFC TAWEESUK 3Y1 FUND (MT3Y1)

ระหว่างวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 – 31 กรกฎาคม 2563



สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นรายย่อย
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี 3 ปี ทวีสุข 1

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอส่งรายงานรอบหกเดือนแรกของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี 3 ปี ทวีสุข 1 สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึง 31 กรกฎาคม 2563 มายังผู้ถือหุ้นรายย่อยทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นรายย่อยที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นรายย่อยเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุน

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

ภาวะตลาดตราสารหนี้

สำหรับปี 2562 การเติบโตของเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มเติบโตในระดับที่ช้าลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยได้รับผลกระทบจากประเด็นการขึ้นภาษีในการค้าระหว่างประเทศ (Trade war) ความไม่แน่นอนของการถอนตัวออกจากสหภาพยุโรปของสหราชอาณาจักร และการเลือกตั้งที่สำคัญๆ ในหลายประเทศ รวมถึงประเทศไทยที่จะมีการเลือกตั้งในวันที่ 24 มีนาคม 2562 ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวส่งผลให้แนวโน้มในการดำเนินนโยบายทางการเงินมีโอกาสที่จะผ่อนคลายมากขึ้นกว่าปีก่อนหน้าเพื่อรอดูผลกระทบจากความเสี่ยงเหล่านั้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งประเด็นการเจรจาทางการค้าที่มีความไม่แน่นอน มากขึ้นส่งผลให้การค้าโลกหยุดชะงัก มีการตอบโต้กันทางนโยบาย ซึ่งส่งผลกระทบต่อให้มุมมองเศรษฐกิจทั่วโลกมีแนวโน้มชะลอตัวลง และนำไปสู่ความคาดการณ์ที่จะมีการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯและประเทศอื่นๆลง สำหรับเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มเติบโตได้ต่ำกว่าที่คาดการณ์ โดยได้รับผลกระทบเชิงลบทางตรงจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าอย่างต่อเนื่องส่งผลให้ความสามารถในการแข่งขันด้านราคาลดต่ำลง การใช้จ่ายและลงทุนภาครัฐที่เบิกจ่ายล่าช้า รวมทั้งผลกระทบทั้งทางตรงและทางอ้อมจากสงครามทางการค้าที่ส่งผลกระทบต่อภาคการผลิต การท่องเที่ยว เริ่มส่งผลกระทบต่อภาคการจ้างงาน และการบริโภคในประเทศ ปัจจุบันดังกล่าวส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยปรับลดลง 0.50% โดยลดในเดือนสิงหาคม 0.25 % และในเดือนพฤศจิกายน 0.25% เพื่อลดผลกระทบจากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจที่เกิดขึ้น

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

ด้านการเคลื่อนไหวตลาดตราสารหนี้ไทยช่วงกุมภาพันธ์ ถึงกรกฎาคม 2563 พบว่าเส้นอัตราผลตอบแทนในช่วงอายุปรับตัวลดลงในระยะสั้น-กลาง แต่ปรับตัวขึ้นในระยะยาว ทั้งนี้ปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการเคลื่อนไหวของตลาดมีดังนี้ 1) การลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ ซึ่งเป็นทิศทางเดียวกันกับคณะกรรมการนโยบายการเงินของไทยที่ลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อลดผลกระทบจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจ 2) สภาพคล่องในระบบอยู่ในระดับสูงจากการเกินดุลบัญชีเดินสะพัดที่ต่อเนื่อง 3) ประเด็นการแพร่ระบาดของ COVID-19 ส่งผลให้บางกองทุนประสบกับปัญหาสภาพคล่อง และการใช้นโยบายทางการคลังเพื่อลดผลกระทบจากการแพร่ระบาด ส่งผลให้รัฐมีความจำเป็นต้องกู้ยืมเงินมากขึ้นผ่านตลาดตราสารหนี้

อย่างไรก็ตาม กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี 3 ปี ทวีสุข 1 (MT3Y1) มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือเอกชน ที่มีคุณภาพที่เสนอขายในประเทศ เช่น (1) ตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ (2) ตราสารหนี้ที่ออกโดยนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ตราสารหนี้ที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ เงินฝาก (3) ตราสารหนี้เอกชนที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ที่มีอายุคงเหลือใกล้เคียงกับอายุของกองทุน ทำให้กองทุนฯ ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ไทยค่อนข้างน้อย

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

หลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
ตราสารหนี้ซึ่งจดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย	678,747,082.52	99.59
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	9,991,995.07	1.47
หุ้นกู้		
Rate A	60,901,870.80	8.94
Rate A-	283,721,773.70	41.63
Rate BBB+	324,131,442.95	47.56
เงินฝากธนาคาร	2,541,776.90	0.37
ทรัพย์สินอื่น	435,542.80	0.06
หนี้สินอื่น	(156,097.12)	(0.02)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	681,568,305.10	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน	10.5321	บาท

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้

- AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุดและได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ 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 มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมาก จึงจะสามารถชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

- ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว โดยจะถือสินทรัพย์ที่ลงทุนไว้จนครบอายุโครงการ (buy&hold) โดยมีการประมาณผลตอบแทนที่คาดหวังไว้ตามระยะเวลาที่กำหนด

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	9,991,995.07	1.47
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	2,541,776.90	0.37
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	668,755,087.45	98.12
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง/ ผู้หลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ		มูลค่าหน้าตัว (บาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
พันธบัตรธนาคาร แห่งประเทศไทย (CB20827A)	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	27 ส.ค. 63	-	-	4,000,000.00	3,998,632.80
พันธบัตรธนาคาร แห่งประเทศไทย (CB20015A)	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	15 ต.ค. 63	-	-	3,000,000.00	2,997,105.54
พันธบัตรธนาคาร แห่งประเทศไทย (CB20N05A)	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	5 พ.ย. 63	-	-	3,000,000.00	2,996,256.73
หุ้นกู้	ทรัสต์เพื่อการลงทุนใน อสังหาริมทรัพย์และสิทธิการ เช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท (WHART222A)	-	1 ก.พ. 65	A	-	60,000,000.00	60,901,870.80
หุ้นกู้	บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AP221A)	-	22 ม.ค. 65	A-	-	60,000,000.00	60,088,356.00
หุ้นกู้	บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพ เพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (FPT222A)	-	15 ก.พ. 65	A-	-	50,000,000.00	51,152,346.50
หุ้นกู้	บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพ เพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (GOLD21DA)	-	19 ธ.ค. 64	A-	-	60,000,000.00	61,508,629.80
หุ้นกู้	บริษัท ภัทรสิริซิ่ง จำกัด (มหาชน) (PL222A)	-	23 ก.พ. 65	A-	-	50,000,000.00	50,504,274.00
หุ้นกู้	บริษัท ราชธานีสิริซิ่ง จำกัด (มหาชน) (THANI221A)	-	31 ม.ค. 65	A-	-	60,000,000.00	60,468,167.40
หุ้นกู้	บริษัท เอเชียเสริมกิจสิริซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ASK221A)	-	31 ม.ค. 65	BBB+	-	65,000,000.00	66,036,239.10
หุ้นกู้	บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SC221A)	-	31 ม.ค. 65	BBB+	-	65,000,000.00	66,064,910.60
หุ้นกู้	บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน) (SGP221A)	-	30 ม.ค. 65	BBB+	-	65,000,000.00	66,173,265.60
หุ้นกู้	บริษัท ทีพีโอ โพลีน จำกัด (มหาชน) (TIPL221B)	-	31 ม.ค. 65	BBB+	-	65,000,000.00	65,752,157.25
หุ้นกู้	บริษัท ทูร คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (TRUE221B)	-	31 ม.ค. 65	BBB+	-	60,000,000.00	60,104,870.40
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	-	-	AAA	-	2,450,032.05
เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารทหารไทย	-	-	-	AA-	-	91,744.85

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

- ไม่มี

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR)*

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

PTR = 0.0514 เท่า

* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการลงทุนที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน * หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้		
• ค่าธรรมเนียมการจัดการ	607.82	0.0891
• ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	70.84	0.0104
• ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	123.97	0.0182
• ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	28.45	0.0042
- ค่าสอบบัญชี	17.40	0.0026
- ค่าประกาศทางสื่อสิ่งพิมพ์	0.71	0.0001
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	10.34	0.0015
2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด	831.08	0.1219
ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อ-ขายหลักทรัพย์ (Brokerage Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ	-	-

* รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุน ได้รับข้อมูลสารสนเทศเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว อาทิเช่น บทวิเคราะห์วิจัยภาพรวมเศรษฐกิจทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน ภาวะการเมืองและสังคม ภาวะอุตสาหกรรม และปัจจัยพื้นฐานของธุรกิจที่จะทำการลงทุน รวมถึงข้อมูลสารสนเทศจากการได้รับเชิญให้ร่วม company visit เป็นต้น เพื่อประโยชน์ในการจัดให้มีการวิเคราะห์การลงทุนที่เหมาะสม ทั้งวิเคราะห์ในเชิงปริมาณ (Quantitative) เช่น การวิเคราะห์งบการเงิน เป็นต้น และวิเคราะห์ในเชิงคุณภาพ (Qualitative) เช่น การวิเคราะห์นโยบายของบริษัทของผู้ออกรายการที่กองทุนจะลงทุน เป็นต้น รวมถึงเพื่อกำหนดระดับความเสี่ยงของตราสาร การวิเคราะห์ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ การสร้างกลุ่มสินทรัพย์ลงทุน (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 พีริกริน (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 เฟิร์สท์ 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)	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี 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 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	DWS Group

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

กรณีการได้รับอภินันทนาการอื่น

สำหรับงวดเดือนกรกฎาคม 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	ชื่อผู้จัดการกองทุน	วัน/เดือน/ปี
1	บมจ.หลักทรัพย์ กรุงศรี	Conference call	เป็นข้อมูลในการลงทุน (Health care)	DEQ, DFI ทั้งทีม	1/7/63
2	บล.ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	เป็นข้อมูลในการลงทุน	DEQ, DFI ทั้งทีม	7/7/63
3	บมจ.หลักทรัพย์ คันทรี กรุป	Conference call	เป็นข้อมูลในการลงทุน	DEQ, DFI ทั้งทีม	10/7/63
4	บล.ไทยพาณิชย์ จำกัด	Conference call	เป็นข้อมูลในการลงทุน	DEQ, DFI ทั้งทีม	16/7/63
5	บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	เป็นข้อมูลในการลงทุน	คุณชาญวุฒิ, คุณกุลยา, คุณฉัตรแพร, คุณพรเพ็ญ	22/7/63
6	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	Conference call	เป็นข้อมูลในการลงทุน	คุณชาญวุฒิ, คุณกุลยา, คุณฉัตรแพร, คุณพรเพ็ญ	22/7/63
7	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	Conference call	เป็นข้อมูลในการลงทุน (2H outlook)	DEQ, DFI ทั้งทีม	23/7/63
8	บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)	Conference call	เป็นข้อมูลในการลงทุน	DEQ, DFI ทั้งทีม	24/7/63
9	บล.เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Application	การรับข้อมูลข่าวสารผ่าน Bloomberg Application	DEQ, DFI, International Fund	ทุกวันทำการ

กรณีการได้รับจัดสรรหุ้น

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

ลำดับที่	ชื่อย่อหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดสรร	ชื่อย่อกองทุน	รายชื่อผู้ให้บริการ
-	ไม่มีรายการจัดสรร	-	-

งบดุล

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	676,006,943.07
(ราคาทุน 669,491,406.63 บาท)	
เงินฝากธนาคาร	2,541,724.38
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	0.00
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	3,175,734.77
จากการขายเงินลงทุน	0.00
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	0.00
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	0.00
รวมสินทรัพย์	681,724,402.22

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	0.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	0.00
เงินปันผลค้างจ่าย	0.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	156,097.12
รวมหนี้สิน	156,097.12

สินทรัพย์สุทธิ

681,568,305.10

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	647,128,705.24
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(727,363.57)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	35,166,963.43

สินทรัพย์สุทธิ

681,568,305.10

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)

10.5321

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)

64,712,870.5244

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563 (งวด 6 เดือน)

หน่วย : บาท

รายได้จากการลงทุน

รายได้ดอกเบี้ย

10,890,406.01

ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นกู้

0.00

รวมรายได้

10,890,406.01

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ

607,818.36

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

70,841.10

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

123,971.93

ค่าใช้จ่ายอื่น

28,450.95

รวมค่าใช้จ่าย

831,082.34

รายได้จากการลงทุนสุทธิ

10,059,323.67

ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

0.00

รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น

4,948.48

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น

(4,439,452.80)

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้นจากสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

0.00

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้นจากสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

0.00

รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น

(4,434,504.32)

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

5,624,819.35

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

		เงินต้น/ จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละมูลค่า เงินลงทุน
หุ้นกู้				
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีประกันของบริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2565	AP221A	60,000,000	60,048,904.20	8.88
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีประกันของบริษัท เอเซีย เสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565	ASK221A	65,000,000	65,665,828.15	9.71
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2565	FPT222A	50,000,000	50,482,648.00	7.47
บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2561 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564	GOLD21DA	60,000,000	61,251,336.60	9.06
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีประกันของบริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565	SC221A	65,000,000	65,659,773.40	9.71
บริษัท สยามแก็ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565	SGP221A	65,000,000	66,158,662.70	9.79
บริษัท ราชธานีลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565	THANI221A	60,000,000	60,463,334.40	8.94
บริษัท ทีพีโอ โพลีน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565	TPIPL221B	65,000,000	65,312,294.45	9.66
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565	TRUE221B	60,000,000	60,098,623.80	8.89
หุ้นกู้ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565	WHART222A	60,000,000	60,901,870.80	9.01
บริษัท ภัทรลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565	PL222A	50,000,000	49,971,671.50	7.39
พันธบัตร				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 8/182/63	CB20827A	4,000,000	3,998,632.80	0.59
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 9/364/62	CB20N05A	3,000,000	2,996,256.73	0.44
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 15/182/63	CB20O15A	3,000,000	2,997,105.54	0.44
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 669,491,406.63 บาท)			676,006,943.07	100.00

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
	-

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

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

รายละเอียด
การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

ผู้จัดการกองทุน	
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารหนี้ในประเทศ	คุณพิพัฒน์ นรานุทน์
	คุณณัฐพงษ์ ขจรกิจอภิรักษ์
	คุณนรินทร์ จันทร์เนตร
	คุณรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
	คุณทัศนธิกา นิमितพงษ์
	คุณอำพร จันทรานุกุล

ที่ ปก.ปทก.20/1403

5 สิงหาคม 2563

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี 3 ปี ทวีสุข 1

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี 3 ปี ทวีสุข 1 ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2563 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี 3 ปี ทวีสุข 1 โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535



(มณีวรรณ อิงศิริชาน)

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