

## ส่วนที่ 1

### การประกอบธุรกิจ

#### 1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

##### 1.1 ประวัติความเป็นมาและภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทจัดการกองทุนแห่งแรกของประเทศไทย ได้จดทะเบียนประกอบธุรกิจเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2518 ภายใต้ชื่อเมื่อจดทะเบียนแรกเริ่มว่า “บริษัทกองทุนรวม จำกัด” โดยมีวัตถุประสงค์ในการจัดตั้งให้เป็นสถาบันการเงินที่มีส่วนร่วมในการระดมเงินออมจากประชาชนทั่วไปเพื่อพัฒนาตลาดทุนของประเทศ ทั้งนี้ เป็นการร่วมมือระหว่างรัฐบาลไทยและบรรษัทการเงินระหว่างประเทศ (International Finance Corporation หรือ IFC) และได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “กิจการจัดการลงทุน” เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2518

ปัจจุบัน ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทประกอบด้วย กระทรวงการคลัง ธนาคารออมสิน และบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ในปี 2536 บริษัทได้ดำเนินการขอจดทะเบียนเป็นบริษัทจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์และได้รับความเห็นชอบการจดทะเบียนดังกล่าวเมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2536 และในปี 2544 บริษัทได้ดำเนินการเปลี่ยนชื่อบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์ โดยเปลี่ยนชื่อบริษัทจากเดิม “บริษัทหลักทรัพย์ กองทุนรวม จำกัด (มหาชน)” เป็นชื่อใหม่ “บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2544 ทั้งนี้ เพื่อให้ชื่อของบริษัทสะท้อนถึงลักษณะการประกอบธุรกิจจัดการกองทุนที่ชัดเจนมีความโดดเด่น และเป็นที่จดจำได้ง่ายสำหรับลูกค้าและนักลงทุนทั่วไป ในขณะเดียวกันบริษัทได้ปรับเปลี่ยนสัญลักษณ์ (Logo) ของบริษัทใหม่ในโอกาสนี้ด้วย

ธุรกิจจัดการกองทุนที่บริษัทได้รับอนุญาตให้ดำเนินการมี 6 ประเภท โดยมีรายละเอียดดังนี้

##### 1. กองทุนรวม

ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “กิจการจัดการลงทุน” ตามใบอนุญาตเลขที่ 103/2518 เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2518 ทำหน้าที่บริหารจัดการกองทุนภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์โดยบริหารจัดการกองทุนกองทุนรวมทุกประเภทรวมถึงกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์

##### 2. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้เป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายกระทรวงการคลัง ฉบับที่ 162 (พ.ศ. 2526) ในปี 2527 โดยอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัททำหน้าที่บริหารกองทุนและดูแลงานด้านระบบทะเบียนสมาชิกให้กับกลุ่มลูกค้าที่หลากหลาย อาทิ รัฐวิสาหกิจ ภาคเอกชน สถาบันการศึกษา และสหกรณ์ โดยมีเป้าหมายในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดต่อสมาชิกและคณะกรรมการกองทุน บริษัทมีรูปแบบกองทุน

หลายประเภทที่มุ่งเน้นให้ตรงตามความต้องการของลูกค้า ภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่สมาชิกยอมรับได้ การให้คำปรึกษาเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวกับกองทุน การรับโอนกองทุน (เปลี่ยนผู้จัดการกองทุน) การจัดทำข้อบังคับกองทุน การดำเนินการยื่นจดทะเบียนกองทุนต่อนายทะเบียน และการจัดทำเอกสารต่างๆ ของกองทุนตามข้อตกลง และภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมาย หรือกฎระเบียบของนายทะเบียน

### 3. กองทุนส่วนบุคคล

ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท "การจัดการกองทุนส่วนบุคคล" เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2540 ด้วยจุดมุ่งหมายที่จะขยายการให้บริการแก่นักลงทุนในรูปแบบต่างๆ กองทุนส่วนบุคคลเป็นกองทุนที่สามารถกำหนดรูปแบบการลงทุนให้เป็นไปตามความต้องการของลูกค้าแต่ละราย ซึ่งได้แก่ บุคคลธรรมดาทั่วไป นิติบุคคล รวมถึงคณะบุคคลทั้งชาวไทยและต่างประเทศ

### 4. นายทะเบียน

บริษัทได้รับอนุญาตให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังในปี 2525 และจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในปี 2536 บริษัททำหน้าที่เป็นนายทะเบียนให้แก่กองทุนรวมทั้งในประเทศและต่างประเทศที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน โดย ณ สิ้นปี 2562 บริษัทเป็นนายทะเบียนกองทุนรวมจำนวน 118 กองทุน และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจำนวน 35 กองทุน

### 5. ผู้จัดการทรัสต์

บริษัทได้รับอนุญาตโดยมีกำหนดระยะเวลา 5 ปี ระหว่างวันที่ 9 สิงหาคม 2561 ถึงวันที่ 8 สิงหาคม 2566 จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการสำหรับการจัดการทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs)

### 6. ทรัสต์

บริษัทได้รับอนุญาตเมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2557 จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้ประกอบธุรกิจทรัสต์ สำหรับดูแลกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และทรัสต์เพื่อกิจการเงินร่วมลงทุน

## 1.2 วิสัยทัศน์ ภารกิจ และค่านิยม ของบริษัท

### วิสัยทัศน์ (Vision)

"เป็นบริษัทจัดการบริหารความมั่งคั่ง 3 อันดับแรกในประเทศไทย โดยมุ่งเน้นธุรกิจที่สร้างการเติบโตและรายได้ที่ยั่งยืนให้กับบริษัท"

### ภารกิจ (Mission)

"ให้บริการด้านการบริหารความมั่งคั่ง โดยทีมงานบุคลากรมืออาชีพ และระบบงานที่ได้รับ การพัฒนาอย่างต่อเนื่องตามมาตรฐานสากล เพื่อสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าและสังคม"

### ค่านิยม (Core Value)

#### 1. การให้ความสำคัญกับลูกค้า (Customer Oriented)

ลูกค้า คือ คนสำคัญที่สุดเสมอ ดังนั้น เราจึงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอบริการที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า เพื่อให้เกิดความพึงพอใจสูงสุด เพราะเราเชื่อว่าความพอใจและความมั่นใจของลูกค้าที่มีให้จะเป็นตัวผลักดันให้องค์กรประสบความสำเร็จ

#### 2. ความเป็นมืออาชีพ (Professionalism)

เราดำเนินงานโดยทีมงานที่มีความรู้ ความสามารถ ความรับผิดชอบ มีหลักการและ คุณธรรม ในการปฏิบัติงาน ภายใต้หลักบรรษัทภิบาลที่โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ ด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม

#### 3. ความพร้อมในการปรับตัว (Change Catalyst)

เราพร้อมที่จะปรับตัว หรือเป็นผู้นำด้านการเปลี่ยนแปลงโดยยึดผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นหลัก เพื่อความเป็นผู้นำในอุตสาหกรรม และพัฒนาองค์กรให้มีความก้าวหน้าอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน

#### 4. คำมั่นสัญญา (Commitment)

เรายึดถือในข้อตกลงและคำมั่นสัญญาที่ให้ไว้กับบริษัท เพื่อนร่วมงาน ลูกค้า ผู้ถือหุ้น อย่างเคร่งครัด และมั่นคง ปฏิบัติตามคำมั่นสัญญาให้เกิดผลสำเร็จ

#### 5. ความร่วมมือเพื่อชัยชนะ (Winning Team Spirit)

เราปรารถนาอย่างแรงกล้าที่จะชนะ ด้วยความร่วมมือร่วมใจกันของพนักงานทุกคน และทุกฝ่ายในองค์กร เพื่อไปให้ถึงเป้าหมายที่วางไว้

### 1.3 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจและการบริหารงาน ในรอบ 5 ปี

● ปี 2558 กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2558 มีทั้งสิ้น 20 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 8,961 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัพย์สินของแต่ละกองทุน ประกอบด้วย กองทุนรวมจำนวน 19 กองทุน ซึ่งมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 7,986 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่ลงทุนในและต่างประเทศ 7 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ 9 กองทุน และกองทุนรวมเปิด 3 กองทุน

นอกจากนี้ บริษัทได้จัดตั้งทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์เอ็มเอฟซีอินดัสเตรียล ซึ่งเป็นทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์กองแรกของประเทศไทยที่มีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 975 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัพย์สิน ทั้งนี้ ในปี 2558 บริษัทประสบความสำเร็จในการบริหารกองทุนประเภท Target Fund โดยผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับผลตอบแทนตามเงื่อนไขในการจัดตั้งกองทุนรวมทั้งสิ้น 7 กองทุน

- ปี 2559 กองทุนที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2559 มีทั้งสิ้น 20 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 11,350 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัพย์สินของแต่ละกองทุน ประกอบด้วย กองทุนรวมจำนวน 19 กองทุน ซึ่งมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 10,850 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่ลงทุนในและต่างประเทศ 11 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในประเทศ 2 กองทุน กองทุนรวมที่เน้นลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่มีลักษณะ Target Fund 4 กองทุน กองทุนรวมเปิดที่ลงทุนในตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศ 1 กองทุน และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพที่เน้นลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 1 กองทุน

นอกจากนี้ บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย (Thailand Future Fund) ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระดับประเทศที่จัดตั้งขึ้นตามมติคณะรัฐมนตรี มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 500 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัพย์สิน (เฉพาะส่วนที่เอ็มเอฟซีบริหาร)

- ปี 2560 กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2560 มีทั้งสิ้น 19 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 10,756 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัพย์สินของแต่ละกองทุน ซึ่งประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่กำหนดระยะเวลาลงทุนที่ลงทุนในและต่างประเทศ 10 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในประเทศ 3 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในต่างประเทศ 2 กองทุน กองทุนรวมเปิดที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ 2 กองทุน และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว 2 กองทุน

- ปี 2561 กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2561 มีทั้งสิ้น 16 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 5,416 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัพย์สินของแต่ละกองทุน ซึ่งประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่กำหนดระยะเวลาลงทุนที่ลงทุนในและต่างประเทศ 4 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในประเทศ 1 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในต่างประเทศ 3 กองทุน กองทุนรวมตราสารทุนในประเทศ 1 กองทุน กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 3 กองทุน กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ 3 กองทุน และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว 1 กองทุน

นอกจากนี้ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย หรือ Thailand Future Fund (TFFIF) ซึ่ง บลจ. เอ็มเอฟซี และ บลจ.กรุงไทย เป็นผู้จัดการกองทุน ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนโดยเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไป เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2561 มีทุนจดทะเบียนหลังเพิ่มทุนจำนวน 45,700 ล้านบาท โดยได้นำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนไปลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐเพื่อเพิ่มขีดความสามารถทางการแข่งขันของประเทศ

- ปี 2562 กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2562 มีทั้งสิ้น 12 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 8,593 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัพย์สินของแต่ละกองทุน ซึ่งประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่

กำหนดระยะเวลาลงทุนที่ลงทุนในและต่างประเทศ 9 กองทุน กองทุนรวมตราสารทุนในประเทศ 1 กองทุน กองทุนรวมผสมที่เน้นลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และ/หรือโครงสร้างพื้นฐาน ทั้งในและต่างประเทศ 1 กองทุน และกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุนทั้งในและต่างประเทศ 1 กองทุน

#### 1.4 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

ปัจจุบันบริษัทได้จัดตั้งและเข้าลงทุนโดยการเข้าถือหุ้นโดยตรงในบริษัทในเครือ ได้แก่ บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด (เดิมชื่อบริษัท เอ็มเอฟซี รียัลตี้ จำกัด) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 15 มกราคม 2535 ด้วยทุนจดทะเบียน 100,000 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 10,000 หุ้น โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนที่ชำระแล้ว วัตถุประสงค์ในการจัดตั้งเพื่อเข้าลงทุนโดยถือหุ้นในบริษัทต่าง ๆ ได้เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด” เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2536 พร้อมกับเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 2,000 ล้านบาท โดยได้เรียกชำระร้อยละ 25 ของมูลค่าหุ้น คิดเป็นจำนวนหุ้นถัวเฉลี่ย 50,007,500 หุ้น

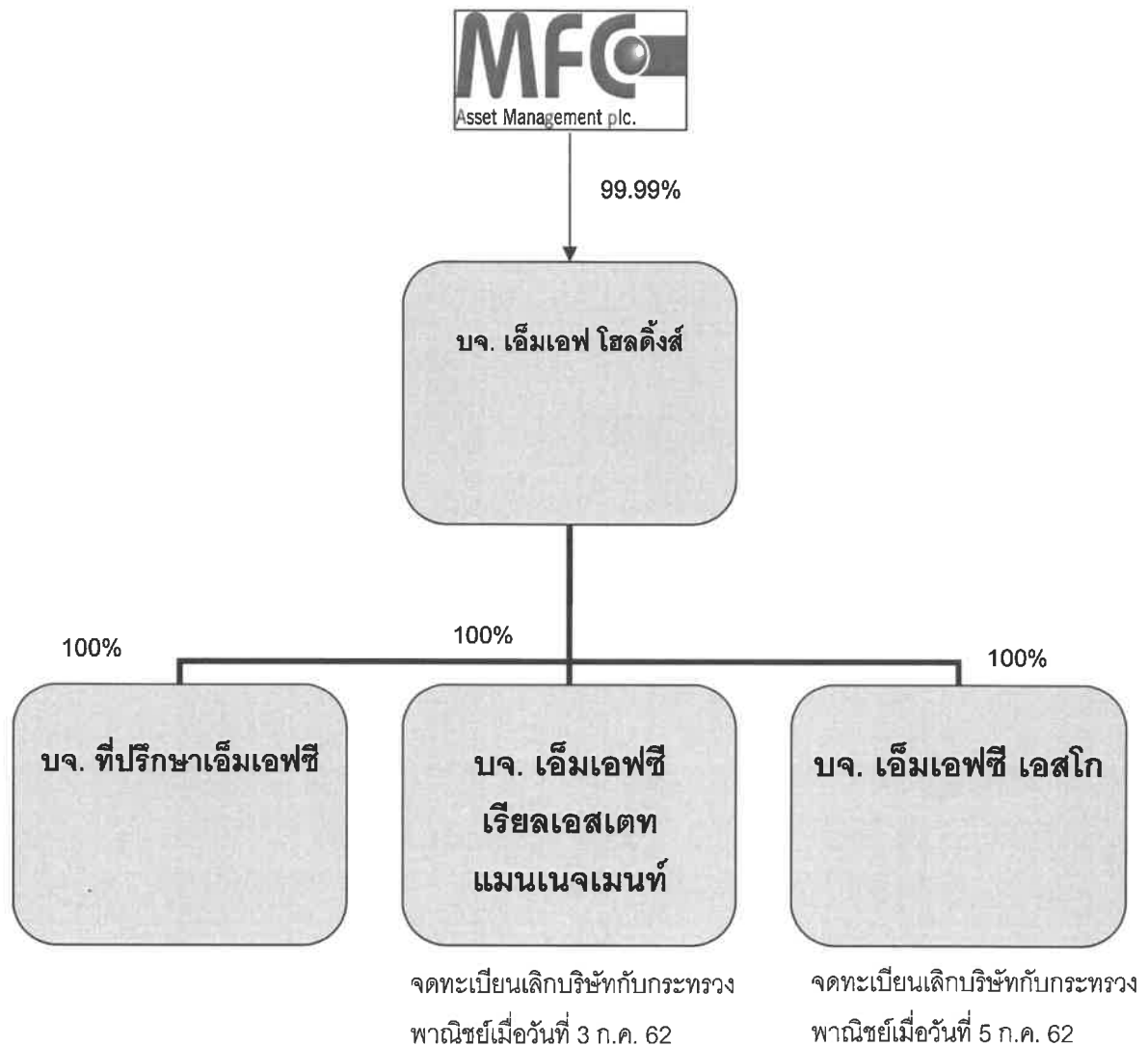
คณะกรรมการของบริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด ในปี 2562 มีทั้งสิ้น 5 คน ประกอบด้วยผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) อย่างไรก็ดี มิได้มีการกำหนดค่าตอบแทนให้แก่ผู้บริหารของบริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด แต่อย่างใด

นอกเหนือจากการลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งเป็นไปตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในปัจจุบัน บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด ได้ลงทุนในบริษัท 1 บริษัท กล่าวคือ

บริษัท ที่ปรึกษา เอ็มเอฟซี จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท เอ็มเอฟซี แอดไวซอรี จำกัด) จดทะเบียนเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2552 โดย บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด ถือหุ้นเป็นจำนวนร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้ว 60% ของทุนจดทะเบียน 20 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์หลักในการประกอบกิจการเกี่ยวกับการให้คำปรึกษา แนะนำ หรือให้ความช่วยเหลือในการดำเนินการจัดการทางธุรกิจ เช่น การวางแผนการจัดองค์กร การให้คำปรึกษาด้านการเงิน บริการรับเป็นที่ปรึกษา และให้คำแนะนำด้านพาณิชย์กรรม อุตสาหกรรม การผลิต การตลาด

ในระหว่างปี 2562 ที่ประชุมวิสามัญของ บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด และบริษัท เอ็มเอฟซี รียัลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด เมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2562 ได้มีมติให้เลิกบริษัท โดยได้ดำเนินการจดทะเบียนเลิกบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 3 กรกฎาคม 2562 และวันที่ 5 กรกฎาคม 2562 ตามลำดับ ปัจจุบันชำระบัญชีแล้วเสร็จเมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2562 และวันที่ 25 ธันวาคม 2562 ตามลำดับ

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)  
และบริษัทในเครือ



## 2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

### 2.1 ผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ธุรกิจกองทุนรวมระดมเงินจากนักลงทุนโดยทั่วไป ธุรกิจกองทุนส่วนบุคคลรับบริหารจัดการเงินของลูกค้าตามความประสงค์ ส่วนธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เงินลงทุนเป็นเงินสมทบที่ลูกจ้างและนายจ้างส่งเข้ากองทุน การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการนั้น บริษัทจะเน้นการจัดหาผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายครอบคลุมผลิตภัณฑ์ทางการเงินระดับโลก และการให้บริการที่สร้างประสบการณ์ที่ดีแปลกใหม่ให้กับลูกค้าเป้าหมาย ปัจจัยสำคัญที่สุดในการบริหารกองทุน ได้แก่ บุคลากรด้านการจัดการกองทุนที่มีความรู้ ความสามารถ และ ความเชี่ยวชาญ ตลอดจนระบบปฏิบัติการ การบริหารความเสี่ยง และเทคโนโลยีต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุนที่มีประสิทธิภาพ โดยยึดหลักธรรมาภิบาลที่ดีเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ ในการจัดการกองทุน ผู้จัดการกองทุนทุกคน เป็นผู้ที่มีคุณสมบัติและประสบการณ์ตามมาตรฐานที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ปฏิบัติหน้าที่ผู้จัดการกองทุน

#### การจัดการกองทุนรวม

ณ สิ้นปี 2562 บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 119 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมทั้งสิ้น 279,404.83 ล้านบาท

กองทุนรวมจำนวน 119 กองทุนประกอบด้วย

- กองทุนรวมในประเทศ (Local Mutual Fund) 81 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 49,301.66 ล้านบาท แยกได้เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุน (Equity Fund) 26 กองทุน กองทุนรวมผสม (Balanced Fund) 1 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบยืดหยุ่น (Mixed Portfolio Fund) 20 กองทุน กองทุนรวมหน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Fund of Funds) 2 กองทุน กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้ (Fixed Income Fund) 15 กองทุน กองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Fund) 1 กองทุน กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund) 9 กองทุน และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long term Equity Fund) 7 กองทุน
- กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 24 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 6,502.61 ล้านบาท แยกเป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุน (Equity Fund) 6 กองทุน กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้ (Fixed Income Fund) 3 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบยืดหยุ่น (Mixed Portfolio Fund) 6 กองทุน กองทุนรวมที่ลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity Fund) 6 กองทุน กองทุนรวมที่ลงทุนในกองทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ 2 กองทุน และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund) 1 กองทุน

- กองทุนรวมต่างประเทศ (Country Fund) จำนวน 1 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 54.07 ล้านบาท เป็นกองทุนรวมประเภทตราสารแห่งทุน (Equity Fund)
- กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Property Fund & Infrastructure Fund) จำนวน 12 กองทุน (รวมทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ซึ่งบริษัทเป็นผู้จัดการทรัสต์) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 45,166.37 ล้านบาท ได้แก่ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1) 7 กองทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง (กอง 4) 3 กองทุน ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ 1 กองทุน และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย 1 กองทุน
- กองทุนรวมวอยเก็กซ์ หนึ่ง จำนวน 1 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 178,380.13 ล้านบาท ส่วนแบ่งตลาดกองทุนรวมทุกประเภทของบริษัทเทียบกับประมาณร้อยละ 5.19 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งระบบประมาณ 5,389,707 ล้านบาท เป็นอันดับ 7 จากจำนวนบริษัทจัดการ 24 ราย (ข้อมูลจากสมาคมบริษัทจัดการลงทุน)

กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2562 มีทั้งสิ้น 12 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 8,593 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินของแต่ละกองทุน ซึ่งประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่กำหนดระยะเวลาลงทุนที่ลงทุนในและต่างประเทศ 9 กองทุน กองทุนรวมตราสารทุนในประเทศ 1 กองทุน กองทุนรวมผสมที่เน้นลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และ/หรือโครงสร้างพื้นฐาน ทั้งในและต่างประเทศ 1 กองทุน และกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุนทั้งในและต่างประเทศ 1 กองทุน

#### การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ณ สิ้นปี 2562 บริษัทมีจำนวนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 34 กองทุน นายจ้างจำนวน 739 ราย และสมาชิกกองทุนจำนวน 328,231 ราย รวมมูลค่ากองทุน 151,893.79 ล้านบาท ครอบคลุมแบ่งตลาดเป็นอันดับ 3 จากจำนวนบริษัทจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพทั้งสิ้น 16 ราย

นอกเหนือจากการบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้กับรัฐวิสาหกิจกว่า 11 แห่ง อาทิ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารออมสิน แล้ว เอ็มเอฟซี ยังได้พัฒนากองทุนประเภท Pooled ในรูปแบบ Master Pooled Fund ให้สมาชิกกองทุนมีโอกาสเลือกลงทุนด้วยตนเอง (Employee's Choice) ในหลากหลายรูปแบบ เช่น การเลือกลงทุนตามแผนที่กรรมการกองทุนกำหนด การเลือกแผนการลงทุนแบบ DIY และแผนการลงทุนแบบสมดุลตามอายุ (Life Path) โดยมีนโยบายการลงทุน (Sub Fund) ที่หลากหลาย อาทิ นโยบายที่ลงทุนตราสารหนี้ทั่วไป นโยบายตราสารหนี้ระยะสั้น หรือนโยบายพันธบัตร ในส่วนตราสารทุนมีนโยบายการลงทุนที่ลงทุนทั้งแบบ Active Fund และ Passive Fund นโยบายที่ลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่ นโยบายที่ลงทุนในหุ้นขนาดกลางและเล็ก และนโยบายตราสารทุนต่างประเทศ รวมถึงการลงทุนทางเลือก คือ นโยบายที่ลงทุนใน



กองทุนทองคำ กองทุนอิสลามิก ฟันด์ และกองทุนอสังหาริมทรัพย์ทั้งในประเทศและต่างประเทศ และด้วยความหลากหลายด้านการลงทุน รวมถึงความเชี่ยวชาญในการประชาสัมพันธ์ให้ความรู้ต่อคณะกรรมการ และสมาชิกกองทุน

### การจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ในปี 2562 นี้ บริษัทยังคงสนับสนุนและส่งเสริมรูปแบบการบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล เพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุนแต่ละราย โดยมีกองทุนส่วนบุคคลที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2562 ทั้งสิ้น 7 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเริ่มแรกรวม 3,349.63 ล้านบาท

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีกองทุนส่วนบุคคลภายใต้การจัดการ 65 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 18,512.85 ล้านบาท ส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 1.65 ของมูลค่ากองทุนส่วนบุคคลทั้งระบบ ซึ่งกองทุนส่วนบุคคลทั้งระบบ เท่ากับ 1,124,581.32 ล้านบาท หรือเป็นอันดับที่ 10 จากจำนวนบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ได้รับอนุญาตทั้งสิ้น 24 ราย

### การตลาด

#### ● ลูกค้าเป้าหมาย

บริษัทให้ความสำคัญต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั้งที่เป็นบุคคลธรรมดาและลูกค้าสถาบัน สำหรับบุคคลธรรมดานั้น บริษัทเน้นกลุ่มเป้าหมายที่เป็นนักลงทุนที่ต้องการทางเลือกใหม่ที่ไม่นอกเหนือจากการออม

สำหรับลูกค้าสถาบัน บริษัทเน้นทั้งกลุ่มสถาบันภาครัฐและภาคเอกชน โดยกลุ่มภาครัฐได้ให้ความสำคัญทั้งภาครัฐและรัฐวิสาหกิจ

#### ● ลักษณะของลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั้งที่อยู่ภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 111,775 ราย เป็นบุคคลธรรมดา 105,032 ราย หรือร้อยละ 93.97 เป็นนิติบุคคล 6,743 รายหรือร้อยละ 6.03

สำหรับลูกค้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวนนายจ้าง 739 ราย สมาชิก 328,231 ราย จำนวนกองทุน 34 กองทุน

สำหรับลูกค้ากองทุนส่วนบุคคล ลูกค้าหลักเป็นกลุ่มสถาบันซึ่งมีทั้งภาครัฐ ภาคเอกชน และสหกรณ์ออมทรัพย์ จำนวนกองทุน 33 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 17,725.77 ล้านบาท ส่วนที่เหลือเป็นลูกค้าบุคคลธรรมดา จำนวน 32 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 787.08 ล้านบาท

### ธุรกิจทรัสต์เพื่อกองทรัสต์

ณ สิ้นปี 2562 บริษัทมีกองทรัสต์เพื่อจัดการเงินร่วมลงทุน ภายใต้การประกอบธุรกิจการเป็นทรัสต์จำนวน 1 กองทรัสต์ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 518.62 ล้านบาท ซึ่งเป็นทรัสต์เพื่อจัดการเงินร่วมลงทุนกองแรกของประเทศไทย โดยเป็นการร่วมลงทุนระหว่างสถาบันภาครัฐและผู้ลงทุนรายใหญ่

### จำนวนและมูลค่ากองทุนรวม (ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562)

	ทั้งระบบ*		บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	
	จำนวนกองทุน	ล้านบาท	จำนวนกองทุน	ล้านบาท
1. กองทุนรวมในประเทศ	1,006	3,293,103	81	49,302
2. กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ	743	1,008,434	24	6,503
3. กองทุนรวมต่างประเทศ	1	54	1	54
4. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	54	160,847	10	17,286
5. ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	23	176,167	1	752
6. กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน	9	394,556	1**	27,128
7. กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง	1**	356,546	1**	178,380
<b>ส่วนแบ่งตลาด</b>			<b>5.19%</b>	

หมายเหตุ : \* ข้อมูลจากสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

\*\* บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ร่วมกันบริหาร

**จำนวนและมูลค่ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ( ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562)**

	ทั้งระบบ	บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
จำนวนกองทุน (กองทุน)	397	34
จำนวนสมาชิก (ราย)	3,317,056	328,231
จำนวนนายจ้าง (ราย)	20,616	739
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	1,222,250	151,893
ส่วนแบ่งตลาด	100%	12.43%

ที่มา : สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**จำนวนและมูลค่ากองทุนส่วนบุคคล ( ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562)**

	ทั้งระบบ	บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
จำนวนกองทุน (กองทุน)	4,018	65
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	1,124,581.32	18,512.85
ส่วนแบ่งตลาด		1.65%

ที่มา : สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**จำนวนและมูลค่ากองทรัสต์ ( ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562)**

	ทั้งระบบ	บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
จำนวนกองทรัสต์	N/A	1
ขนาดกองทรัสต์ (ล้านบาท)	N/A	518.62
ส่วนแบ่งตลาด		N/A

ที่มา : บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**โครงสร้างรายได้**

หน่วย : ล้านบาท

ประเภทรายได้	ดำเนินการโดย	% การถือหุ้นของ บริษัท	ปี 2560	%	ปี 2561	%	ปี 2562	%
ค่าธรรมเนียมและบริการ	บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	843.65	92.85	877.77	96.04	873.49	95.30
กำไรและ ผลตอบแทนจาก เครื่องมือทาง การเงิน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	63.44	6.98	33.99	3.72	40.33	4.40
รายได้อื่น	บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	1.48	0.16	2.18	0.24	2.76	0.30
<b>รวมทั้งสิ้น</b>			908.57	100.00	913.94	100.00	916.57	100.00

### 3. ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ประกอบธุรกิจหลัก ทรัพย์สินประเภท “กิจการจัดการลงทุน” โดยรายได้หลักมาจากการบริหารจัดการกองทุน ดังนั้นบริษัทต้องเผชิญกับปัจจัยความเสี่ยงที่มาจากการลงทุน และกระบวนการปฏิบัติงานของธุรกิจหลักเป็นสำคัญ บริษัทตระหนักว่าการบริหารความเสี่ยงมีความสำคัญในอันที่จะนำประโยชน์สูงสุดมาสู่ผู้ถือหุ้น ผู้ถือหน่วยลงทุน และผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มอื่นทุกกลุ่ม บริษัทจึงจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงเพื่อทำการประเมิน และระบุปัจจัยเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น เพื่อป้องกันและจัดการกับความเสียดังกล่าวทั้งในระดับบริษัทและระดับกองทุน ตลอดจนกำหนดนโยบายและแผนงานในการป้องกันและบริหารจัดการกับความเสี่ยงเพื่อป้องกันและควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ นอกจากนี้ บริษัทกำหนดให้มีการติดตามและรายงานผลการบริหารความเสี่ยงให้ผู้บริหารรับทราบอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งการปลูกฝังวัฒนธรรมการบริหารความเสี่ยงให้ครอบคลุมทั่วทั้งบริษัท เพื่อสร้างความตระหนักในเรื่องของความเสี่ยงเป็นสำคัญ

สำหรับปี 2563 บริษัทระบุปัจจัยความเสี่ยงและแนวทางแก้ไขที่สำคัญไว้ 3 ด้าน ดังนี้

#### ปัจจัยความเสี่ยงด้านการลงทุน

คาดการณ์ว่าในปี 2563 เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยมีปัจจัยเสี่ยงหลายประเด็นที่ต้องติดตาม ได้แก่ การดำเนินมาตรการกีดกันทางค้าระหว่างประเทศของโลก ได้แก่ การเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน ในระยะต่อไปที่มีแนวโน้มยืดเยื้อ และมาตรการกีดกันทางการค้าที่สหรัฐฯ พิจารณาจะดำเนินการกับประเทศคู่ค้าอื่นๆ เช่น สหภาพยุโรป เป็นต้น การเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ในเดือนพฤศจิกายน 2563 และปัญหาการเมืองเชิงภูมิรัฐศาสตร์ ได้แก่ ความตึงเครียดในตะวันออกกลาง รวมถึงช่วงระยะเวลาเปลี่ยนผ่านหลังจากการแยกตัวของประเทศอังกฤษจากสหภาพยุโรปในวันที่ 31 มกราคม 2563 อีกทั้งการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา

ในขณะที่เศรษฐกิจไทยค่อยๆ ฟื้นตัวจากปีก่อน แต่ยังคงเผชิญปัจจัยเสี่ยงทั้งจากภายในประเทศและต่างประเทศ ได้แก่ มาตรการกีดกันการค้าของโลกส่งผลกระทบต่อการส่งออกสินค้าไทย การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่มีความเปราะบางอาจส่งผลกระทบต่อการส่งออกสินค้าและการท่องเที่ยวของไทย อีกทั้งความกังวลต่อผลกระทบของเชื้อไวรัสโคโรนาส่งผลกระทบต่อภาคการท่องเที่ยวและการบริโภค ส่วนปัจจัยในประเทศ ได้แก่ ความสามารถของภาครัฐในการเบิกจ่ายงบประมาณ โดยเฉพาะงบลงทุน และภาวะภัยแล้ง โดยปัจจัยเสี่ยงเหล่านี้ส่งผลกระทบเชิงลบต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ และสร้างความไม่แน่นอนต่อการลงทุนทั้งในตลาดเงินและตลาดทุน

บริษัทได้กำหนดกระบวนการในการจำกัดและควบคุมความเสี่ยงขึ้นมาอย่างเป็นขั้นตอน มีการจัดสรรสินทรัพย์และกระจายความเสี่ยงอย่างเหมาะสมเพื่อให้กองทุนมีระดับความเสี่ยงที่ต่ำและมีผลตอบแทนสูงสุด โดยอาศัยแบบจำลองทางการเงินขั้นสูงที่ถูกพัฒนาเป็นเครื่องมือช่วยในการคัดสรร มีระบบ

การติดตามดูแลความเสี่ยง ซึ่งถูกติดตั้งเพื่อควบคุมความเสี่ยง มีการติดตั้งระบบควบคุมและติดตามระดับความเสี่ยงของแต่ละกองทุนให้อยู่ในขอบเขตที่กำหนดไว้ มีระบบทดสอบภาวะวิกฤติ (Stress Test) ที่ใช้ในการวัดผลกระทบกรณีที่มีความเสี่ยง ที่รุนแรงจากปัจจัยใดปัจจัยหนึ่งที่เกิดขึ้น นอกจากนี้ บริษัทยังกำหนดให้มีแผนฉุกเฉินด้านการลงทุน รวมถึงแผนรองรับความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเพื่อใช้จัดการและรองรับกับสถานการณ์ที่ผิดปกติและสภาวะวิกฤติ

### ปัจจัยความเสี่ยงด้านธุรกิจ

ภายใต้นโยบายการเปิดเสรีในการดำเนินธุรกิจจัดการลงทุน อันนำมาซึ่งภาวะการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจโลกและตลาดทุนที่มีความผันผวนอย่างต่อเนื่อง ย่อมส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพและความเสี่ยงที่สูงขึ้นในการบริหารจัดการลงทุนให้มีผลดำเนินการให้ได้ผลตอบแทนที่ดีเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและรักษาส่วนแบ่งตลาดที่มีอยู่ ดังนั้นบริษัทมีแผนในการบริหารจัดการกับปัจจัยเสี่ยงต่างๆ ดังกล่าวโดยเพิ่มความหลากหลายด้านผลิตภัณฑ์กองทุนในทุกประเภทกองทุน ด้วยการกำหนดกลยุทธ์ในการขยายผลิตภัณฑ์และจังหวะในการออกกองทุนที่เหมาะสม โดยให้มีการลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศเพื่อสร้างความหลากหลาย สร้างโอกาส และทางเลือกในการลงทุน เพื่อสร้างผลตอบแทนและรองรับต่อระดับความเสี่ยงที่แตกต่างกันของนักลงทุน มีการบริหารความเสี่ยงนับแต่กระบวนการในการวิเคราะห์และประเมินความเสี่ยงของการจัดตั้งกองทุนเพื่อให้มีระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม ตลอดจนกำหนดกรอบการลงทุนและควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมยอมรับได้สำหรับนักลงทุนในแต่ละกลุ่ม

สำหรับปี 2563 บริษัทมีนโยบายที่จะมุ่งสู่เป้าหมายการเป็นบริษัทที่มีบทบาทสำคัญระดับภูมิภาคในอุตสาหกรรมจัดการลงทุน โดยเน้นเรื่องการปรับองค์กร การวิจัย และการสร้างทีมที่แข็งแกร่งเป็นหลักสำคัญก่อน เพื่อเป็นการวางรากฐานของการเติบโตในปีถัดไป อย่างไรก็ตามบริษัทยังคงมุ่งขยายฐานผู้ลงทุน และขยายช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนตลอดจนการให้บริการที่มีประสิทธิภาพให้กับนักลงทุนทุกคนอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการสร้างเครือข่ายตัวแทนขายผ่านธนาคารอมสิน เพื่อให้สามารถ บริการลูกค้าได้อย่างทั่วถึง ครอบคลุมทุกจังหวัดในทุกภูมิภาคของประเทศ บริษัทมีแผนที่จะพัฒนาการให้บริการผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องเพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าเพื่อสามารถเข้าถึงและรับรู้ข้อมูลข่าวสาร การดาวน์โหลดเอกสารต่างๆ ตลอดจนการทำธุรกรรมซื้อขายกองทุนได้ง่ายขึ้น อาทิ การทำรายการซื้อหน่วยลงทุนด้วย QR Code การเปิดบัญชีและการทำธุรกรรมผ่านโทรศัพท์มือถือรวมทั้งการขยายขอบเขตการให้บริการให้อยู่ในรูปแบบของ Smart Service อย่างครบวงจร เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทยังเชื่อมระบบกับระบบ Fund Connex ของตลาดหลักทรัพย์เพื่อเพิ่มศักยภาพในการให้บริการแก่ลูกค้าผ่านบริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน (บลน.) ให้ดียิ่งขึ้น

ในด้านนโยบายการรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านสารสนเทศ (IT Security Policies) บริษัทได้ถือปฏิบัติหลักเกณฑ์และแนวปฏิบัติด้านต่างๆ ให้สอดคล้องตามนโยบายการรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านสารสนเทศฉบับใหม่ ซึ่งอ้างอิงตามประกาศที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด เพื่อเสริมสร้างความมั่นคงปลอดภัยในการใช้ระบบงานสารสนเทศในการขับเคลื่อนธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืน รวมทั้งมีการจัดสรรงบประมาณเพิ่มเติมในการลงทุนในด้าน IT Security อย่างต่อเนื่อง

เพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมายให้ความคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลของผู้บริโภค Personal Data Protection Act, (PDPA) รวมทั้ง Cyber Security Act บริษัทได้เตรียมความพร้อมในส่วนของการดำเนินงานรองรับดังกล่าวที่จะดำเนินการจัดทำนโยบายและแนวปฏิบัติ ให้สอดคล้องตามข้อกำหนดที่บังคับใช้ต่อไป และได้มีการวางแผนในการเตรียมความพร้อมเรื่อง National Digital ID หรือ NDID ที่จะมีการยืนยันตัวตนทางดิจิทัล ซึ่งบริษัทมีการพัฒนา Mobile Application ให้รองรับกับการยืนยันตัวตนในรูปแบบดิจิทัล แบบ Non Face ซึ่งจะช่วยพัฒนากระบวนการเปิดบัญชีให้มีความสะดวก ปลอดภัย และสอดคล้องตามนโยบายภาครัฐ ที่จะผลักดันในส่วนของการทำธุรกรรม Online ในอนาคตมากขึ้น นอกจากนี้บริษัทมีการเตรียมความพร้อมในส่วนของการ Cyber Resilience Assessment Framework (CRAF) ซึ่งเป็นกรอบการประเมินความเสี่ยงรูปแบบใหม่ตามที่ประกาศที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด ซึ่งจะมีการจัดทำแบบประเมินความเสี่ยงภายในต้นปีหน้า

สำหรับธุรกิจในด้านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund) บริษัทฯ มีแผนงานที่จะพัฒนาและปรับปรุง Core System ไปใช้เทคโนโลยีใหม่ ซึ่งจะมีแผนการพัฒนาในส่วนของการให้บริการผ่านทาง Web site และ Mobile มีความคล่องตัว และพัฒนารูปแบบการให้บริการใหม่ๆ เช่น การเปลี่ยนอัตราเปอร์เซ็นต์เงินสะสมของสมาชิก พังกัชั้นการแจ่งออมเงินและถอนเงินหลังเกษียณผ่านทาง Web site เป็นต้น

### ปัจจัยความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน

แนวโน้มความเสี่ยงจากเหตุการณ์ความรุนแรงทางการเมือง ความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติ (Natural Disaster Risk) และการก่อการร้ายจากปัญหาทั้งในและนอกประเทศ ปัญหาด้านการถูกละเมิดความมั่นคงด้านสารสนเทศ (Cyber-attacks) ซึ่งในปี 2563 มีแนวโน้มจะมีภัยคุกคามประเภทใหม่ๆ ที่แพร่ระบาดและมีผลกระทบกับการดำเนินธุรกิจ เช่น ภัยคุกคามของมัลแวร์ประเภท Ransom ware เป็นต้น ซึ่งบริษัทได้มีคณะทำงานบริหารจัดการเหตุละเมิดความมั่นคงด้านสารสนเทศ (Incident Respond Team) เพื่อเตรียมความพร้อมและแผนการรับมือเมื่อเกิดเหตุการณ์ขึ้น รวมทั้งการเกิดเหตุการณ์ภัยพิบัติทางธรรมชาติที่มีแนวโน้มสูงขึ้นที่อาจส่งผลกระทบต่อการบริหารจัดการลงทุนและการปฏิบัติงาน บริษัทได้มีแผนรองรับเหตุการณ์ฉุกเฉินในกรณีต่างๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของธุรกิจของบริษัท ทั้งแผนฉุกเฉินด้านการลงทุนรองรับการบริหารจัดการให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและเป็นไปอย่างทันท่วงที ตลอดจนแผนฉุกเฉินด้านการปฏิบัติการเพื่อเตรียมการรับมือกับเหตุการณ์ต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น และมีระบบรองรับเหตุการณ์ฉุกเฉิน ณ

ศูนย์สำรอง (Second Site) เป็นระบบ Warm Site ที่สามารถสนับสนุนการเรียกคืนข้อมูลได้ในระยะเวลาอันสั้น รองรับการทำงานได้อย่างต่อเนื่อง

ในช่วงปี 2562 ที่ผ่านมา บริษัทได้เข้าร่วมการประชุมของคณะทำงาน CM-CERT ซึ่งมี ก.ล.ต. ร่วมอยู่ด้วย เพื่อแลกเปลี่ยน ให้ความรู้ และรวบรวมข้อมูลภัยคุกคามไซเบอร์ที่เกิดขึ้นในกลุ่มผู้ประกอบการธุรกิจ และโครงสร้างพื้นฐานในตลาดทุน รวมทั้งมีการจัดซ้อมรับมือภัยคุกคามไซเบอร์ในระดับอุตสาหกรรมตลาดทุน (industry-wide cyber drill) ร่วมกับทาง ก.ล.ต. เพื่อทดสอบและการเตรียมความพร้อมในการรับมือกับภัยคุกคามในสถานการณ์ต่างๆ รวมทั้งมีการทำโครงการ Vulnerability Assessment (VA) และ Penetration Test เพื่อทดสอบช่องโหว่ของระบบงานสำคัญ และปรับแก้ไขให้เป็นไปตามตามข้อกำหนดมาตรฐาน อีกทั้งบริษัท ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญในการเตรียมความพร้อมให้กับพนักงานในเรื่อง Security Awareness Training ซึ่งจัดเป็นประจำทุกปี เพื่อให้พนักงานมีความรู้และความเข้าใจในการใช้เทคโนโลยี รวมทั้งตระหนักถึงภัยคุกคามทางด้าน Cyber ในรูปแบบต่างๆ ที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต



#### 4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

สำนักงานของบริษัทฯ ตั้งอยู่ที่ชั้น จี และชั้น 21 – 23 อาคารคอลลัมน์ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โดยเช่าจากกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เดอะคอลลัมน์ ทั้งนี้ค่าเช่าในปี 2562 ที่จ่ายให้กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เดอะคอลลัมน์ จำนวน 31,878,693.27 บาท

สำนักงานสาขา 6 สาขา คือ

1. สาขาแจ้งวัฒนะ ที่ได้จัดตั้งเมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2551 ตั้งอยู่ที่ เลขที่ 99,99/9 หมู่ที่ 2 อาคารเซ็นทรัล แจ้งวัฒนะ ชั้น 4 ห้องที่ 405 ถนนแจ้งวัฒนะ ตำบลบางตลาด อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี 11120 โดยเช่าพื้นที่จาก บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค ในปี 2562 จำนวน 3,028,253.95 บาท
2. สาขาขอนแก่น จัดตั้งเมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2556 ตั้งอยู่ที่ เลขที่ 123 อาคารศูนย์อาหารและบริการ 1 (คอมเพล็กซ์) มหาวิทยาลัยขอนแก่น ชั้น 1 ห้องที่ 1149 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40002 โดยเช่าพื้นที่จาก มหาวิทยาลัยขอนแก่น ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค ในปี 2562 จำนวน 609,692.82 บาท
3. สาขาเชียงใหม่ จัดตั้งเมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2557 ตั้งอยู่ที่ อาคารจอดรถถนนสุเทพ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ (S1) ชั้น 1 มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ห้องเลขที่ 3 ซอยหมู่บ้านทั่วไป ถนนสุเทพ ตำบลสุเทพ อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ 50200 โดยเช่าพื้นที่จากมหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ค่าเช่า และค่าสาธารณูปโภค ในปี 2562 จำนวน 1,256,355.20 บาท
4. สาขาระยอง จัดตั้งเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2558 ตั้งอยู่ที่ เลขที่ 356/15 ถ.สุขุมวิท ต.เนินพระ อ.เมืองระยอง จ.ระยอง 21000 โดยเช่าพื้นที่จาก คุณมาลี ศิริวงษา ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค ในปี 2562 จำนวน 546,541.76 บาท
5. สาขาปิ่นเกล้า จัดตั้งเมื่อวันที่ 4 ธันวาคม 2558 ตั้งอยู่เลขที่ 7/222 อาคารเซ็นทรัลพลาซา ปิ่นเกล้า ชั้น 4 ห้องเลขที่ 426/1 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10700 โดยเช่าพื้นที่จาก บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค ในปี 2562 จำนวน 4,712,792.74 บาท
6. สาขาหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา จัดตั้งเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2560 ตั้งอยู่เลขที่ 18 และ 20 ถนนจุติอนุสรณ์ ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110 โดยเช่าพื้นที่จาก คุณกานดา โฆษิตสถาพรกิจ ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค ในปี 2562 จำนวน 381,502.81 บาท

อนึ่ง ในระหว่างปี 2562 บริษัทได้ปิดสำนักงานสาขาภูเก็ต สาขาอุบลราชธานี และสาขาพิษณุโลก บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด มีที่ทำการสำนักงานเดียวกับ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) โดยไม่มีการจ่ายค่าเช่า

บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด มีที่ทำการสำนักงานตั้งอยู่ที่ชั้น 21 อาคารคอสโมไนท์ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โดยไม่มีการจ่ายค่าเช่า

### เงินลงทุนในหลักทรัพย์

นโยบายเกี่ยวกับเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัท เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน.29/2549 เรื่องการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนและหลักเกณฑ์ในการป้องกัน และที่มีการปรับปรุงเพิ่มเติมใน ปี 2551 ที่ สน. 21/2551 เรื่องการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนและหลักเกณฑ์ในการป้องกัน (ฉบับที่ 2) รวมถึงประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 15/2558 เรื่องข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจ

### นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทในเครือ

บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด (เดิมชื่อบริษัท เอ็มเอฟซี เรียลตี้ จำกัด) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 15 มกราคม 2535 ด้วยทุนจดทะเบียน 100,000 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 10,000 หุ้น โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนที่ชำระแล้ว วัตถุประสงค์ในการจัดตั้งเพื่อเข้าลงทุนโดยถือหุ้นในบริษัทต่าง ๆ ได้เปลี่ยนชื่อเป็น "บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด" เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2536 พร้อมกับเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 2,000 ล้านบาท โดยได้เรียกชำระร้อยละ 25 ของมูลค่าหุ้น คิดเป็นจำนวนหุ้นถัวเฉลี่ย 50,007,500 หุ้น

คณะกรรมการของบริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด ในปี 2562 มีทั้งสิ้น 5 คน ประกอบด้วยผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) อย่างไรก็ดี มิได้มีการกำหนดค่าตอบแทนให้แก่ผู้บริหารของบริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด แต่อย่างใด

นอกเหนือจากการลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งเป็นไปตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในปัจจุบัน บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด ได้ลงทุนในบริษัท 1 บริษัท กล่าวคือ

บริษัท ที่ปรึกษา เอ็มเอฟซี จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท เอ็มเอฟซี แอดไวซอรี จำกัด) จดทะเบียนเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2552 โดย บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด ถือหุ้นเป็นจำนวนร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้ว 60% ของทุนจดทะเบียน 20 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์หลักในการประกอบกิจการเกี่ยวกับการให้คำปรึกษา แนะนำ หรือให้ความช่วยเหลือในการดำเนินการจัดการทางธุรกิจ เช่น การวางแผนการจัดองค์กร การให้คำปรึกษาด้านการเงิน บริการรับเป็นที่ปรึกษา และให้คำแนะนำด้านพาณิชย์กรรม อุตสาหกรรม การผลิต การตลาด

ในระหว่างปี 2562 ที่ประชุมวิสามัญของ บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด และบริษัท เอ็มเอฟซี เรียล เอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด เมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2562 ได้มีมติให้เลิกบริษัท โดยได้ดำเนินการจดทะเบียนเลิกบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 3 กรกฎาคม 2562 และวันที่ 5 กรกฎาคม 2562 ตามลำดับ ปัจจุบันชำระบัญชีแล้วเสร็จเมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2562 และวันที่ 25 ธันวาคม 2562 ตามลำดับ

## 5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ สิ้นปี 2562 บริษัทมิได้ถูกฟ้อง หรือมีคดีความที่อาจมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทหรือบริษัทย่อยสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น หรือคดีที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทหรือบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ

## 6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

### 6.1 ข้อมูลทั่วไป

#### ก. ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท

ชื่อบริษัท : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่ : ชั้น จี และ ชั้น 21 – 23 อาคารคอลลัมน์ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก

แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 ประเทศไทย

หมายเลขโทรศัพท์: 0-2649-2000 หมายเลขโทรสาร : 0-2649-2100 และ 0-2649-2111

สาขา (1) สาขาแจ้งวัฒนะ: เลขที่ 99,99/9 อาคารเซ็นทรัล แจ้งวัฒนะ ชั้น 4 ห้องที่ 405 หมู่ที่ 2

ถนนแจ้งวัฒนะ ตำบลบางตลาด อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี 11120

หมายเลขโทรศัพท์: 0-2835-3055-7 หมายเลขโทรสาร : 0-2101-0765

(2) สาขาขอนแก่น: เลขที่ 123 อาคารศูนย์อาหารและบริการ 1 (คอมเพล็กซ์) มหาวิทยาลัยขอนแก่น  
ชั้น 1 ห้องที่ 1149 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40002

หมายเลขโทรศัพท์: 0-4320-4014-6 หมายเลขโทรสาร : 0-4320-4017

(3) สาขาเชียงใหม่: อาคารจอดรถถนนสุเทพ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ (S1) ชั้น 1 มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
ห้องเลขที่ 3 ซอยหมู่บ้านทั่วไป ถนนสุเทพ ตำบลสุเทพ อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ 50200

หมายเลขโทรศัพท์: 0-5321-8480-82 หมายเลขโทรสาร : 0-5321-8483

(4) สาขาระยอง: เลขที่ 356/15 ถ.สุขุมวิท ตำบลเนินพระ อำเภอเมืองระยอง จังหวัดระยอง 21000

หมายเลขโทรศัพท์ 0-3310-0340-2 หมายเลขโทรสาร : 0-3310-0343

(5) สาขาปิ่นเกล้า: เลขที่ 7/222 อาคารเซ็นทรัลพลาซ่า ปิ่นเกล้า ชั้น 4 ห้องเลขที่ 426/1

ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10700

หมายเลขโทรศัพท์ 0-2014-3150-2 หมายเลขโทรสาร : 0-2014-3153

(6) สาขาหาดใหญ่: เลขที่ 18 และ 20 ถนนจตุรานุสรณ์ ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัด

สงขลา 90110

หมายเลขโทรศัพท์ 0-7423-2324-5 หมายเลขโทรสาร : 0-7423-2326

บริการสอบถามข้อมูลทางโทรศัพท์อัตโนมัติ (IVR) : 02-649-2000 เว็บไซต์: [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)

ประเภทธุรกิจ : การจัดการกองทุน

รอบระยะเวลาบัญชี : 1 มกราคม – 31 ธันวาคม

ทุนจดทะเบียน : 125,615,708 บาท

ทุนชำระแล้ว: 125,615,708 บาท

จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย : หุ้นสามัญ 125,615,708 หุ้น

มูลค่าที่ตราไว้ : หุ้นละ 1 บาท

เลขทะเบียนบริษัท : 0107536001371

**ข. บุคคลอ้างอิงอื่นๆ****นายทะเบียนหลักทรัพย์ / Share Registrar**

**ตั้งอยู่ที่** บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัท  
93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400  
หมายเลขโทรศัพท์ : 02-009-9000  
หมายเลขโทรสาร : 02-009-9991  
SET Contact center: 02-009-9999  
Website: <http://www.set.or.th/tsd>  
E-mail: SETContactCenter@set.or.th

**ผู้สอบบัญชี**

นายประวิทย์ วิศวกรรมานันต์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 4917 หรือ  
นายเทอดทอง เทพมังกร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3787 หรือ  
นายอุดม ธนรัตน์พงศ์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 8501 หรือ  
นางสาวสุติมา วงษ์ศราพันธุ์ชัย ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 9622

**ตั้งอยู่ที่**

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด  
เลขที่ 100/19 ชั้นที่ 14 อาคารว่องวานิช บี  
ถนนพระรามเก้า แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310  
หมายเลขโทรศัพท์ : 02-645 – 0080  
หมายเลขโทรสาร: 02-645 - 0020

**ที่ปรึกษากฎหมาย / Legal Advisors**

**บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด**  
**ตั้งอยู่ที่** 990 อาคารอับดุลราฮิม ชั้นที่ 5 และชั้นที่ 21-25  
ถนนพระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก  
กรุงเทพมหานคร 10500  
หมายเลขโทรศัพท์ : 02-636-2000 หมายเลขโทรสาร : 02-636-2111  
เว็บไซต์ : [www.bakermckenzie.com](http://www.bakermckenzie.com)



## 6.2 ข้อมูลสำคัญอื่น

-ไม่มี-