

ประวัติความเป็นมาและภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัค

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทจัดการกองทุนแห่งแรกของประเทศไทยจดทะเบียนประกอบธุรกิจเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2518 ภายใต้ชื่อเมื่อจดทะเบียนแรกเริ่มว่า “บริษัท กองทุนรวม จำกัด” โดยมีวัตถุประสงค์ในการจัดตั้งให้เป็นสถาบันการเงินที่มีส่วนร่วมในการระดมเงินออมจากประชาชนทั่วไปเพื่อพัฒนาตลาดทุนของประเทศ ทั้งนี้ เป็นการร่วมมือระหว่างรัฐบาลไทยและบรรษัทการเงินระหว่างประเทศ (International Finance Corporation หรือ IFC) และได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “กิจการจัดการลงทุน” เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2518 ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทในปัจจุบันประกอบด้วย กระทรวงการคลัง ธนาคารออมสิน และบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป 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 ในขณะที่เดียวกันบริษัทได้ปรับเปลี่ยนสัญลักษณ์ (Logo) ของบริษัทใหม่ในโอกาสนี้ด้วย

ธุรกิจจัดการกองทุนที่บริษัทได้รับอนุญาตให้ดำเนินการมี 4 ประเภท โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. **กองทุนรวม** ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “กิจการจัดการลงทุน” ตามใบอนุญาตเลขที่ 103/2518 เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2518 ทำหน้าที่บริหารจัดการกองทุนภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์โดยบริหารจัดการกองทุนกองทุนรวมทุกประเภทรวมถึงกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์

2. **กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ** ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้เป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายกระทรวงการคลังฉบับที่ 162 (พ.ศ. 2526) ในปี 2527 โดยอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัททำหน้าที่บริหารกองทุนและดูแลงานด้านระบบทะเบียนสมาชิกให้กับกลุ่มลูกค้าที่หลากหลาย อาทิ รัฐวิสาหกิจ ภาคเอกชน สถาบันการศึกษา และสหกรณ์ โดยมีเป้าหมายในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดต่อสมาชิกและคณะกรรมการกองทุน บริษัทมีรูปแบบกองทุนหลายประเภทที่มุ่งเน้นให้ตรงตามความต้องการของลูกค้า ภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่สมาชิกยอมรับได้ การให้คำปรึกษาเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวกับกองทุน การรับโอนกองทุน (เปลี่ยนผู้จัดการกองทุน)

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

การจัดทำข้อบังคับกองทุน การดำเนินการยื่นจดทะเบียนกองทุนต่อ นายทะเบียน และการจัดทำเอกสารต่างๆ ของกองทุนตามข้อตกลง และภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมาย หรือกฎระเบียบของนายทะเบียน

3. **กองทุนส่วนบุคคล** ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “การจัดการกองทุนส่วนบุคคล” เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2540 ด้วยจุดมุ่งหมายที่จะขยายการให้บริการแก่นักลงทุนในรูปแบบต่างๆ กองทุนส่วนบุคคลเป็นกองทุนที่สามารถกำหนดรูปแบบการลงทุนให้เป็นไปตามความต้องการของลูกค้าแต่ละราย ซึ่งได้แก่ บุคคลธรรมดาทั่วไป นิติบุคคล รวมถึงคณะบุคคลทั้งชาวไทยและต่างประเทศ

4. **นายทะเบียน** บริษัทได้รับอนุญาตให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังในปี 2525 และจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในปี 2536 บริษัททำหน้าที่เป็นนายทะเบียนให้แก่กองทุนรวมทั้งในประเทศและต่างประเทศที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน โดยในปัจจุบันบริษัทเป็นนายทะเบียนกองทุนรวมจำนวน 117 กองทุน และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจำนวน 37 กองทุน

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจและการบริหารงาน ในรอบ 5 ปี

● ปี 2551 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมออมสิน ซึ่งเป็นกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในตราสารแห่งทุนที่ธนาคารออมสินถือครองเป็นหลัก เปิดเสนอขายให้แก่ักลงทุนทั่วไป มูลค่าเริ่มต้น 7,500 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทได้จัดตั้งกองทุนในกลุ่ม Smart Wealth Solution Family ประกอบด้วย 4 กองทุน แต่ละกองทุนจะมีสัดส่วนการลงทุนขึ้นอยู่กับ Risk และ Wealth เป็นเกณฑ์ มูลค่าโครงการรวมทั้งสิ้น 6,000 ล้านบาท ในส่วนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์มัลติเนชั่นแนลเรสซิเดนซ์ ฟันด์ (MFC Multi-National Residence Fund) ซึ่งเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ มูลค่าโครงการ 1,075 ล้านบาท และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ นิชดาธานี 2 (Nichada Thani Property Fund 2) มูลค่าโครงการ 1,004 ล้านบาท ซึ่งทั้ง 2 กองทุนได้รับความสนใจจากนักลงทุนเป็นจำนวนมาก

● ปี 2552 บริษัทประสบความสำเร็จอย่างสูงในการจัดตั้งและบริหารจัดการกองทุนประเภท Target Fund โดยสามารถปิดกองทุนเมื่อบริหารได้ผลตอบแทนตามเป้าหมาย ได้ถึง 6 กองทุนในปีนี้ซึ่งได้รับการยอมรับจากนักลงทุนเป็นอย่างมาก

Business of the Company

The Company's History and Significant Developments

MFC Asset Management Public Company Limited is Thailand's first asset management company registered on 14 March 1975. It was founded by the cooperation between the Thai Government and the International Finance Corporation (IFC) on 14 March 1975 under the name of The Mutual Fund Co., Ltd. with the objective of mobilizing savings from the public for development of the Thai capital market. A securities license to manage investment funds was granted by the Ministry of Finance on 29 December 1975. Current major shareholders of the Company are the Ministry of Finance, the Government Savings Bank, and Country Group Securities Public Company Limited. In 1993, the Company filed with the Stock Exchange of Thailand to register as the listed company and obtained the approval on 12 November 1993. In 2001 the Company changed its name from "Mutual Fund Public Company Limited" to be "MFC Asset Management Public Company Limited" and registered the new name with the Ministry of Commerce on 9 March 2001. The purpose of changing Company's name was to reflect its business image and be recognized by the customers and investors. Meanwhile the Company took such opportunity to change its logo.

The Company is licensed to manage 4 types of funds.

1. Mutual Funds: The Company was granted a fund management license from the Ministry of Finance on 29 December 1975 (License No. 103/2518) for managing all type of funds including the property funds under supervision of the Securities and Exchange Commission.

2. Provident Funds: The Company was granted a license from the Ministry of Finance to manage provident funds under the Ministry of Finance Regulation No. 162 (B.E. 2526) in 1984 and has been under the supervision of the Securities and Exchange Commission. The Company serves a duty of managing the funds and monitoring a membership registration system to serve various clients, including state enterprises, private sectors, educational institutions and co-operatives aimed for the best satisfactory of the fund members and the fund committees. Subject to the acceptable investment risk levels, the Company provides various types of the funds in order to

approach to the client's needs. Additionally, the Company also provides advisory services on fund establishment, fund transfer (in case of transition of fund manager), setting fund regulations, fund registration services and documentary tasks pursuant to the agreements and regulations of laws or registrars.

3. Private Funds: The Company was granted a "private fund management license" from the Ministry of Finance on 15th March 1997 with the main purpose on expanding various forms of service for the investors. The private fund is a tailor-made fund in order to meet requirement of each customer including but not limited to natural persons, juristic persons, either Thai or foreign.

4. Securities Registrar : The Company was granted to serve as a securities registrar from the Ministry of Finance in 1982 and from the SEC in 1993. The Company performs as registrar for both domestic and international funds which are under the company's management as the fund manager. Currently, The Company has been a registrar for 117 mutual funds and for 37 provident funds.

Significant Developments in relation to the Business and Management of the Company during the last 5 years:

- In 2008, the Company established the Government Saving Bank Fund, a fund investing in equity held by the Government Saving Bank. The units of the fund were offered to public. The initial value of the fund was Baht 7,500 million. In addition, the Company also set up 4 funds in Smart Wealth Solution Family. The investment ration of each fund shall depend on the risk and wealth. The total value of such 4 funds was Bath 6,000 million. In term of property fund, the Company set up MFC Multi-National Residence Fund, a property fund with the total value of Baht 1,075 million, and Nichada Property Fund 2 with the total value of Baht 1,004 million. Both funds received high interest from the investors.

- In 2009, the Company greatly accomplished in establishing and managing the fund in kind of "the target fund". The great results of this were shown by the fact that the 6 target funds can close as they meet the target yield and were acceptable from the investor.

● ปี 2553 บริษัทประสบความสำเร็จอย่างสูงต่อเนื่องจากปี 2552 ในการจัดตั้งและบริหารจัดการกองทุนประเภท Target Fund ในปีนี้ โดยสามารถปิดกองทุนเมื่อบริหารได้ผลตอบแทนตามเป้าหมาย ได้ถึง 8 กองทุน

● ปี 2554 บริษัทได้จัดตั้งกองทุน target fund จำนวนทั้งสิ้น 9 กองทุน ซึ่งประกอบด้วยกองทุนที่ลงทุนในประเทศ 3 กองทุน และกองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ในต่างประเทศ 6 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินของ target fund ที่จัดตั้งในปี 2554 ทั้งสิ้นจำนวน 3,382 ล้านบาท บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เอ็มเอฟซี-อะเมซิง อะลา อันดามัน (MFC Amazing A-la Andaman Property Fund: M-AAA) มูลค่าโครงการ 2,120 ล้านบาท ซึ่งเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุนในกรรมสิทธิ์โดยสมบูรณ์ (Freehold) ของรีสอร์ทที่มีชื่อเสียงบนเกาะพีพี จังหวัดกระบี่

● ปี 2555 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมทั้งหมด 26 กองทุน ซึ่งประกอบด้วยกองทุนรวมทั้งลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ กองทุนรวมผสม และกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ โดยบริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น ซึ่งลงทุนทั้งในและนอกประเทศ จำนวนทั้งสิ้น 12 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินกว่า 8,166 ล้านบาท และจัดตั้งกองทุน target fund จำนวนทั้งสิ้น 13 กองทุน ซึ่งประกอบด้วยกองทุนที่ลงทุนในประเทศ 10 กองทุน และกองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ในต่างประเทศ 3 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินของ target fund ที่จัดตั้งในปี 2555 ทั้งสิ้นจำนวน 6,411 ล้านบาท

นอกจากนี้ บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์อีก 1 กองทุน คือ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า เอ็มเอฟซี อินดัสเตรียล อินเวสเมนต์ (MFC Industrial Investment Property and Leasehold Fund: M-II) มูลค่าโครงการ 970 ล้านบาท ซึ่งเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุนในกรรมสิทธิ์โดยสมบูรณ์ (Freehold) และสิทธิการเช่า (Leasehold) ของอาคารโรงงานอุตสาหกรรม

โครงสร้างรายได้

หน่วย : ล้านบาท

ประเภทรายได้	ดำเนินการโดย	% การถือหุ้น ของบริษัท	ปี 2553		ปี 2554		ปี 2555	
			บาท	%	บาท	%	บาท	%
รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	694.01	94.44	700.74	93.38	781.48	94.25
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	27.87	3.79	33.61	4.48	35.84	4.32
ส่วนแบ่งขาดทุนในบริษัทร่วม	กองทุน Asean Investment Trust และ บริษัท ไทยเอ็กซิม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	33.33	3.21	0.44	(0.44)	(0.06)	(0.02)	(0.00)
รายได้อื่น	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	9.80	1.33	16.53	2.20	11.84	1.43
	รวมทั้งสิ้น		734.89	100.00	750.44	100.00	829.14	100.00

● In 2010, the Company greatly accomplished continually as from 2009 in establishing and managing the fund in kind of “the target fund”. The great results of this were shown by the fact that the 8 target funds can close as they meet the target yield.

● In 2011, the Company launched 9 target funds comprising of 3 funds investing in domestic market and 6 funds investing foreign market. The combined net asset value of target funds launched in 2011 on the day of fund registration was Baht 3,382 million. Furthermore, the Company launched the MFC Amazing A-la Andaman Property Fund (M-AAA), with the asset value totaling Baht 2,120 million that invests in freehold rights of a wellknown resort on Phi Phi Island, Krabi Province.

● In 2012, the Company set up totaling 26 funds comprising of 12 funds investing in domestic fixed income, mixed fund and foreign investment funds which were 12 short term fixed income funds investing both in domestic and offshore with the total net asset value as on the day of fund registration of approximately Baht 8,166 million. In addition, the Company also launched 13 target funds comprising of 10 domestic investment funds and 3 foreign investment funds. The total net asset value as of the day of fund registration of target fund which set up in year 2012 totaling of Baht 6,411 million.

In addition, the Company has established 1 property fund namely MFC Industrial Investment Property and Leasehold Fund : (M-II) with the total net asset value Baht 970 million. This property fund invested both in freehold and leasehold of industrial factory

Income Structure

unit : Million Baht

Type of Income	Operated by	% of shares held by the Company	Year 2010		Year 2011		Year 2012	
			Year	%	Year	%	Year	%
Income from Fund Management Fees and Service Fees	MFC Asset Management Plc.	-	694.01	94.44	700.74	93.38	781.48	94.25
Interest and Dividend	MFC Asset Management Plc.	-	27.87	3.79	33.61	4.48	35.84	4.32
Profit Sharing in Affiliated Company	Asean Investment Trust Fund and Thai EXIM International Co., Ltd.	33.33	3.21	0.44	(0.44)	(0.06)	(0.02)	(0.00)
Other Income	MFC Asset Management Plc.	-	9.80	1.33	16.53	2.20	11.84	1.43
Total Income			734.89	100.00	750.44	100.00	829.14	100.00

การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

ผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ธุรกิจกองทุนรวมระดมเงินจากนักลงทุนโดยทั่วไป ธุรกิจกองทุนส่วนบุคคลบริหารจัดการเงินของลูกค้านักลงทุนตามความประสงค์ ส่วนธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เงินลงทุนเป็นเงินสมทบที่ลูกจ้างและนายจ้างส่งเข้ากองทุน การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการนั้น บริษัทจะเน้นการจัดหาผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายครอบคลุมผลิตภัณฑ์ทางการเงินระดับโลก และการให้บริการที่สร้างประสบการณ์ที่ดีแปลกใหม่ให้กับลูกค้าเป้าหมาย ปัจจัยสำคัญที่สุดในการบริหารกองทุน ได้แก่ บุคลากรด้านการจัดการกองทุนที่มีความรู้ ความสามารถ และความเชี่ยวชาญ ตลอดจนระบบปฏิบัติการ การบริหารความเสี่ยง และเทคโนโลยีต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุนที่มีประสิทธิภาพ โดยยึดหลักธรรมาภิบาลที่ดีเป็นสำคัญ

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

การจัดการกองทุนรวม

ณ สิ้นปี 2555 บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 118 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมทั้งสิ้น 173,547 ล้านบาท กองทุนรวมจำนวน 118 กองทุนประกอบด้วย

- กองทุนรวมในประเทศ (Local Mutual Fund) 56 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 34,780 ล้านบาท แยกได้เป็น กองทุนรวมตราสารแห่งทุน (Equity Fund) 22 กองทุน กองทุนรวมผสม (Balanced Fund) 1 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบยืดหยุ่น (Flexible Portfolio Fund) 13 กองทุน กองทุนรวมหน่วยลงทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 1 กองทุน (Fund of Funds) กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้ (Fixed Income Fund) 8 กองทุน กองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Fund) 1 กองทุน กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund) 6 กองทุน และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long term Equity Fund) 4 กองทุน

- กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 37 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 15,196 ล้านบาท

- กองทุนรวมต่างประเทศ (Country Fund) จำนวน 2 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 10,438 ล้านบาท เป็นกองทุนรวมประเภทตราสารแห่งทุน (Equity Fund) 2 กองทุน

- กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) จำนวน 19 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 19,903 ล้านบาท ได้แก่ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1) 6 กองทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (กอง 2) 6 กองทุน และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง (กอง 4) 7 กองทุน

- กองทุนรวมพิเศษ ประเภท Private Equity จำนวน 3 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 2,917 ล้านบาท คือกองทุนเพื่อการร่วมลงทุน กองทุนเปิดเพื่อพัฒนาและฟื้นฟูกิจการที่ได้รับผลกระทบจากสึนามิ และกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เอนเนอร์จี ฟันด์

- กองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง จำนวน 1 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 90,313 ล้านบาท

ส่วนแบ่งตลาดกองทุนรวมทุกประเภทของบริษัทเทียบเท่าประมาณร้อยละ 6.64 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งระบบประมาณ 2,614,403 ล้านบาท เป็นอันดับ 6 จากจำนวนบริษัทจัดการ 23 ราย

กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2555 มีทั้งสิ้น 26 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 15,547 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียน กองทรัสต์ของแต่ละกองทุน ประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่ลงทุนในและต่างประเทศ 12 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในและต่างประเทศ 13 กองทุน และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 1 กองทุน นอกจากนี้ ปี 2555 บริษัทประสบความสำเร็จในการบริหารกองทุนประเภท Target Fund โดยผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้รับผลตอบแทนตามเงื่อนไขในการจัดตั้งกองทุนรวมทั้งสิ้น 10 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินรวม 2,409 ล้านบาท

การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ณ สิ้นปี 2555 บริษัทมีจำนวนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 37 กองทุน นายจ้างจำนวน 535 ราย และสมาชิกกองทุนจำนวน 190,243 ราย รวมมูลค่ากองทุน 107,762 ล้านบาท ครองส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 2 จากจำนวนบริษัทจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพทั้งสิ้น 19 ราย

นอกเหนือจากการบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้กับรัฐวิสาหกิจกว่า 10 แห่ง อาทิ การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ธนาคารแห่งประเทศไทย การท่าเรือแห่งประเทศไทย และบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัดแล้ว เอ็มเอฟซี ยังได้พัฒนากองทุนประเภท Pooled ในรูปแบบ Master Pooled Fund ให้สมาชิกกองทุนมีโอกาสเลือกลงทุนด้วยตนเอง (Employee's Choice) โดยมีนโยบายการลงทุน (Sub Fund) ในตราสารหนี้ ตราสารทุน ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ รวมถึงการลงทุนทางเลือก คือ กองทุนทองคำ กองทุนอิสลามิก ฟันด์ และด้วยความหลากหลายด้านการลงทุนรวมถึงความเชี่ยวชาญในการประชาสัมพันธ์ให้ความรู้ต่อคณะกรรมการ และสมาชิกกองทุน ในปี 2555 กองทุนของเอ็มเอฟซี คือ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เอ็มเอฟซี มาสเตอร์ ฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ได้รับโล่พระราชทานสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี อันเป็นรางวัลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดีเด่น อันดับ 1 ประเภทกองทุนร่วม (Pooled fund) จัดโดยสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

Business of Each Product Line

Products or Services

Mutual funds usually raises fund from general investors, while the private funds is for managing the fund according to the customer's need and the provident funds are come from contribution gathering from employees and employers. Regarding provision of products or services, the Company aims to procure vary products covering world-class financial products and to serve good and distinct experience to target customers. The most important factor in fund management is to find out qualified and expert officers not only in fund management but also operation systems, risk management and any technologies relevant to effectiveness in the fund management based upon the Good Corporate Governance Principle.

In this regard, in fund management area, each fund manager shall be knowledgeable and experienced according to standard set forth by the office of Securities and Exchange Commission. A person, who qualified as a fund manager, shall be licensed by the office of Securities and Exchange Commission to act as a fund manager.

Mutual Fund Management

At the end of 2012, there were 118 mutual funds under management of the Company with a total net asset value of Baht 173,547 million.

118 mutual funds consist of

- 56 local mutual funds with a total net asset value of Baht 34,780 million, comprising 22 equity funds, 1 balanced fund, 13 flexible portfolio funds, 1 fund of fund, 8 fixed income funds, 1 money market fund, 6 retirement mutual funds and 4 long-term equity funds.

- 37 foreign investment funds with a total net asset value of Baht 15,196 million.

- 2 country funds with a combined net asset value of Baht 10,438 million. Both of them are equity funds.

- 19 property funds with a combined net asset value of Baht 19,903 million, comprising of 6 property funds (Type I), 6 property funds (Type II) and 7 property and loan funds (Type IV).

- 3 special funds (private equity funds) namely Thailand Equity Fund, Tsunami Recovery Fund and MFC Energy Fund with a combined net asset value Baht 2,917 million.

- 1 Vayupak Fund 1 with a net asset value of Baht 90,313 million.

The Company's market share in respect of all types of mutual funds is 6.64% of total industry net asset value of Baht 2,614,403 million. The Company possesses the sixth largest market share among 23 asset management companies.

In 2012, the Company launched a total of 26 mutual funds with a combined net asset value of Baht 15,547 million on the date of fund registration. The new funds are comprised of 12 fixed income funds including both domestic and foreign fixed income, 13 target funds including both local and foreign investments and 1 property fund. In 2012, the Company was able to close 10 funds, as they hit their targets the with total net asset value of approximately Baht 2,409 million.

Provident Fund Management

At the end of 2012, there were 37 provident funds under management of the Company for 535 employers and 190,243 funds members with assets totaling Baht 107,762 million making the second largest market share among the 19 licensed provident fund managers.

Apart from rendering the service of provident fund management for more than 10 state enterprises such as Provincial Electricity Authority, Bank of Thailand, Port Authority of Thailand and Aeronautical Radio of Thailand Ltd, the Company also developed the Master Pooled Fund which was to facilitate members to choose the investment plan at their choices (Employees' Choice). In this regards, the Company provided various onshore and offshore sub funds investing policies in fixed income, equity including commodity namely; gold fund and Islamic investment fund. With the various kind of investment as well as the expertise of educating the fund committees and the fund member, in 2012, the registered MFC Master Fund obtained the award of Her Royal Highness Princess Maha Chakri Sirindhorn which is the first award winning of provident fund; Pooled Fund type organized by the Provident Fund Associate.

การจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ณ สิ้นปี 2555 บริษัทมีกองทุนส่วนบุคคล ภายใต้การจัดการ 27 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 21,756 ล้านบาท ส่วนแบ่งตลาดประมาณร้อยละ 6.75 ของมูลค่ากองทุนส่วนบุคคลทั้งระบบ ซึ่งกองทุนส่วนบุคคลทั้งระบบ เท่ากับ 322,111 ล้านบาท หรือเป็นอันดับที่ 8 จากจำนวนผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ได้รับอนุญาตทั้งสิ้น 23 ราย

กองทุนส่วนบุคคลที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2555 มีทั้งสิ้น 8 กองทุน โดยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 1,774.20 ล้านบาท และ ณ สิ้นปี 2555 ลูกค้ำใหม่ และลูกค้ำเดิม จำนวน 27 กองทุน ให้ความไว้วางใจกับบริษัทในการบริหารกองทุนอย่างต่อเนื่อง

ในปีนี้นับบริษัทได้สนับสนุนและส่งเสริมรูปแบบการบริหารจัดการ Private Wealth มากขึ้นกว่าเดิม เพื่อสนองตอบความต้องการของนักลงทุน

การตลาด

- **ลูกค้ำเป้าหมาย** บริษัทให้ความสำคัญต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั้งที่เป็นบุคคลธรรมดาและลูกค้ำสถาบัน สำหรับบุคคลธรรมดานั้น บริษัทเน้นกลุ่มเป้าหมายที่เป็นนักลงทุนที่ต้องการทางเลือกใหม่ที่นอกเหนือจากการออม

จำนวนและมูลค่ากองทุนรวม (ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2555)

	กั๊วระบบ		บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	
	จำนวนกองทุน	ล้านบาท	จำนวนกองทุน	ล้านบาท
1. กองทุนรวมในประเทศ	881	1,515,620	59	37,697
2. กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ	405	610,529	37	15,196
3. กองทุนรวมต่างประเทศ และอื่นๆ	4	12,602	2	10,438
4. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	108	295,026	19	19,903
5. กองทุนรวมวอยกั๊วซ์ หนึ่ง	1*	180,626	1*	90,313
ส่วนแบ่งตลาด				6.64%

* บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ร่วมกันบริหาร

จำนวนและมูลค่ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555)

	กั๊วระบบ	บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
จำนวนกองทุน (กองทุน)	453	37
จำนวนสมาชิก (ราย)	2,616,498	190,243
จำนวนนายจ้าง (ราย)	12,755	535
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	696,144	107,762
ส่วนแบ่งตลาด		15.48%

ที่มา : สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

สำหรับลูกค้ำสถาบัน บริษัทเน้นทั้งกลุ่มสถาบันภาครัฐและภาคเอกชน โดยกลุ่มภาครัฐได้ให้ความสำคัญทั้งภาครัฐและรัฐวิสาหกิจ

● ลักษณะของลูกค้ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 98,854 ราย เป็นบุคคลธรรมดา 97,430 รายหรือร้อยละ 98.56 และเป็นนิติบุคคล 1,424 รายหรือร้อยละ 1.44

สำหรับลูกค้ำกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวนนายจ้าง 535 ราย สมาชิก 190,243 ราย จำนวนกองทุน 37 กองทุน

สำหรับลูกค้ำกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ลูกค้ำหลักเป็นกลุ่มสถาบันซึ่งมีทั้งภาครัฐ ภาคเอกชน และสหกรณ์ออมทรัพย์ จำนวนกองทุน 20 กองทุน ส่วนที่เหลือเป็นลูกค้ำบุคคลธรรมดา จำนวน 7 กองทุน

Private Fund Management

At the end of 2012, there were 27 private funds under management of the Company with net assets totaling Baht 21,756 million. The Company was ranked the eighth rank among the 23 licensed private fund managers. Its market share was 6.75% of the private funds as a whole, equivalent to Baht 322,111 million.

In 2012, 8 new private funds were set up with the net asset value at Baht 1,774.20 million. At the end of year 2012, the Company was trusted to act as management company for 27 funds, in total, of either new or existing customers continually.

In this year, the Company encouraged and promoted the private wealth management, this is to reflect the investors' need.

Marketing

● **Target Clients** : The Company recognized the importance of the unitholders of the mutual funds, both individuals and institutions. In respect of individual, the Company focused on the investors who seek the new choice of investment other than saving.

For the institutional clients, the Company focused both, private and government sectors, the latter shall include governmental authorities and state enterprises.

● Clients' Profiles

As of 31 December 2012, there were 98,854 unitholders holding investment units of the mutual funds under the management of the Company. 97,430 persons of which, equivalent to 98.56%, were natural persons and the other 1,424 persons were juristic persons, equivalent to 1.44%.

As of 31 December 2012, there were 37 provident funds under management of the Company covering 190,243 funds members and 535 employers.

As of 31 December 2012, the major clients are institution being private and government sector and saving cooperatives totaling 20 private funds, The rest is individual totaling 7 private funds.

Number and Size of Mutual Funds (as of 28 December 2012) were as follows:

	Industry As a whole		MFC Asset Management Public Company Limited	
	No. of Funds	THB Million	No. of Funds	THB Million
1. Local Fund	881	1,515,620	59	37,697
2. Foreign Investment Fund	405	610,529	37	15,196
3. Country Fund	4	12,602	2	10,438
4. Property Fund	108	295,026	19	19,903
5. Vayupak Fund	1*	180,626	1*	90,313
Market Share				6.64%

* Co-manager between MFC Asset Management Public Company Limited and Krung Thai Asset Management Public Company Limited

Number and Size of Provident Funds (as of 31 December 2012)

	Industry	MFC Asset Management Public Company Limited
Number of Funds	453	37
Number of Members	2,616,498	190,243
Number of Employers	12,755	535
Size of Fund (Million Baht)	696,144	107,762
Market Share		15.48%

Sources : AIMC and MFC Asset Management Public Company Limited

จำนวนและมูลค่ากองทุนส่วนบุคคล (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555)

	กั้ระบบ	บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
จำนวนกองทุน (กองทุน)	1,991	27
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	322,111	21,756
ส่วนแบ่งตลาด		6.75%

ที่มา : สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

Number and Size of Private Funds (as of 31 December 2011)

	Industry	MFC Asset Management Public Company Limited
Number of Funds	1,991	27
Size of Fund (Million Baht)	322,111	21,756
Market Share		6.75%

Sources : AIMC and MFC Asset Management Public Company Limited