

#9 [ลักษณะการประกอบธุรกิจ]

ประวัติความเป็นมาและภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทจัดการกองทุนแห่งแรกของประเทศ จดทะเบียนประกอบธุรกิจเมื่อวันที่ 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 ทำหน้าที่บริหารจัดการกองทุนภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริหารจัดการกองทุนกองทุนรวมทุกประเภทรวมถึงกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์

2. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้เป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายกระทรวงการคลัง ฉบับที่ 162 (พ.ศ. 2526) ในปี 2527 โดยอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับ

หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัททำหน้าที่บริหารกองทุนและดูแลงานด้านระบบทะเบียนสมาชิกให้กับกลุ่มลูกค้าที่หลากหลาย อาทิ รัฐวิสาหกิจ ภาคเอกชน สถาบันการศึกษา และสหกรณ์ โดยมีเป้าหมายในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดต่อสมาชิกและคณะกรรมการกองทุน บริษัทมีรูปแบบกองทุนหลายประเภท ที่มุ่งเน้นให้ตรงตามความต้องการของลูกค้า ภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่สมาชิกยอมรับได้ การให้คำปรึกษาเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวกับกองทุน การรับโอนกองทุน (เปลี่ยนผู้จัดการกองทุน) การจัดทำข้อบังคับกองทุน การดำเนินการยื่นจดทะเบียนกองทุนต่อนายทะเบียน และการจัดทำเอกสารต่างๆ ของกองทุนตามข้อตกลง และภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมายหรือกฎระเบียบของนายทะเบียน

3. กองทุนส่วนบุคคล

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

4. นายทะเบียน

บริษัทได้รับอนุญาตให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังในปี 2525 และจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในปี 2536 บริษัททำหน้าที่เป็นนายทะเบียนให้แก่กองทุนรวม ทั้งในประเทศและต่างประเทศที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน โดยในปัจจุบันบริษัทเป็นนายทะเบียนกองทุนรวมจำนวน 109 กองทุน และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจำนวน 30 กองทุน

[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. under the name of The Mutual Fund Co., Ltd. It was founded by the cooperation between the Thai Government and the International Finance Corporation (IFC) 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 15 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 109 mutual funds and for 30 provident funds.

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจและการบริหารงาน ในรอบ 5 ปี

- ปี 2552 บริษัทประสบความสำเร็จอย่างสูงในการจัดตั้งและบริหารจัดการกองทุนประเภท Target Fund โดยสามารถปิดกองทุนเมื่อบริหารได้ผลตอบแทนตามเป้าหมาย ได้ถึง 6 กองทุน ในปีนี้ซึ่งได้รับการยอมรับจากนักลงทุนเป็นอย่างดี
- ปี 2553 บริษัทประสบความสำเร็จอย่างต่อเนื่องจากปี 2552 ในการจัดตั้งและบริหารจัดการกองทุนประเภท Target Fund ในปีนี้ โดยสามารถปิดกองทุนเมื่อบริหารได้ผลตอบแทนตามเป้าหมาย ได้ถึง 8 กองทุน
- ปี 2554 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมทั้งหมด 23 กองทุน ซึ่งประกอบด้วยกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ กองทุนรวมผสม และกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ โดยบริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น ซึ่งลงทุนทั้งในและนอกประเทศ จำนวนทั้งสิ้น 12 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินกว่า 8,800 ล้านบาท และจัดตั้งกองทุน Target Fund จำนวนทั้งสิ้น 9 กองทุน ซึ่งประกอบด้วยกองทุนที่ลงทุนในประเทศ 3 กองทุน และกองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ในต่างประเทศ 6 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินของ target fund ที่จัดตั้งในปี 2554 ทั้งสิ้นจำนวน 3,382 ล้านบาท และกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศจำนวน 1 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สิน 42 ล้านบาท บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เอ็มเอฟซี-อะเมซิง อะลา อันดามัน (MFC Amazing A-la Andaman Property Fund: M-AAA) มูลค่าโครงการ 2,120 ล้านบาท ซึ่งเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุนในกรรมสิทธิ์โดยสมบูรณ์ (Freehold) ของรีสอร์ทบนเกาะพีพี จังหวัดกระบี่
- ปี 2555 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมทั้งหมด 25 กองทุน ซึ่งประกอบด้วยกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ 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 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า เอ็มเอฟซี อินดัสเตรียล อินเวสเมนต์ (MFC Industrial Investment Property and Leasehold Fund: M-II) มูลค่าโครงการ 970 ล้านบาท ซึ่งเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุนในกรรมสิทธิ์โดยสมบูรณ์ (Freehold) และสิทธิการเช่า (Leasehold) ของอาคารโรงงานอุตสาหกรรม

- ปี 2556 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมทั้งหมด 22 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินกว่า 15,179 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ กองทุนรวมผสม (target fund) กองทุนรวมหน่วยลงทุน และกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ โดยบริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น ซึ่งลงทุนทั้งในและนอกประเทศ จำนวนทั้งสิ้น 9 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินกว่า 4,706 ล้านบาท และจัดตั้งกองทุน target fund ซึ่งลงทุนในประเทศ จำนวนทั้งสิ้น 11 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินกว่า 10,325 ล้านบาท

นอกจากนี้ บริษัทได้เพิ่มทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า เอ็มเอฟซี อินดัสเตรียล อินเวสเมนต์ (MFC Industrial Investment Property and Leasehold Fund: M-II) เป็นจำนวน 750 ล้านบาทและจัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเหมราชอินดัสเตรียล (Hemaraj Industrial Property and Leasehold Fund: HPF) มูลค่าโครงการ 4,700 ล้านบาท ซึ่งเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุนในกรรมสิทธิ์โดยสมบูรณ์ (Freehold) และสิทธิการเช่า (Leasehold) ของอาคารโรงงานอุตสาหกรรม

โครงสร้างรายได้

ประเภทรายได้	ดำเนินการโดย	% การถือหุ้น ของบริษัท	ปี 2554	%	ปี 2555	%	ปี 2556	%
รายได้จาก ค่าธรรมเนียมและ บริการ	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	700.74	93.38	781.48	94.25	1,129.33	95.78
ดอกเบี้ยและ เงินปันผล	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	33.61	4.48	35.84	4.32	45.15	3.83
ส่วนแบ่งขาดทุน ในบริษัทร่วม	กองทุน Asean Investment Trust และบริษัท ไทยเอ็กซิม อินเตอร์ เนชั่นแนล จำกัด	33.33	(0.44)	(0.06)	(0.02)	(0.00)	-	-
รายได้อื่น	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	16.53	2.20	11.84	1.43	4.58	0.39
	รวมทั้งสิ้น		750.44	100.00	829.14	100.00	1,179.05	100.00

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

- 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.
- 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 securities and 6 funds investing foreign securities. 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 resort on Phi Phi Island, Krabi Province.
- In 2012, the Company set up totaling 25 funds comprising of 12 funds investing in local fixed income fund, mixed fund and foreign investment funds which were 12 short term fixed income funds investing both in domestic and oversea with

the total net asset value as on the day of fund registration of 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.

- In 2013, the Company launched a total of 22 mutual funds with the total net asset value as on the day of fund registration of Baht 15,179 million. The mutual funds launched were comprised of fixed income funds, target funds, a fund of funds and a foreign investment fund, which were 9 short term fixed income funds investing both in domestic and oversea with the total net asset value as on the day of fund registration of Baht 4,706 million, 11 target funds investing locally with total net asset value as of the day of fund registration of Baht 10,325 million.

In addition, the Company has increased the capital totally Baht 750 million in MFC Industrial Investment Property and Leasehold Fund and also has established 1 property fund namely Hemaraj Industrial Property and Leasehold Fund (HPF) with the total net asset value of Baht 4,700 million. This property fund invested both in freehold and leasehold of industrial factory.

Income Structure

Type of Income	Operated by	% of shares Held by the Company	Year 2010	%	Year 2011	%	Year 2012	%
Income from Fund Management Fees and Service Fees	MFC Asset Management Plc.	-	700.74	93.38	781.48	94.25	1,129.33	95.78
Interest and Dividend	MFC Asset Management Plc.	-	33.61	4.48	35.84	4.32	45.15	3.83
Profit Sharing in Affiliated Company	Asean Investment Trust Fund and Thai EXIM International Co., Ltd.	33.33	(0.44)	(0.06)	(0.02)	(0.00)	-	-
Other Income	MFC Asset Management Plc.	-	16.53	2.20	11.84	1.43	4.58	0.39
Total Income			750.44	100.00	829.14	100.00	1,179.05	100.00

#10 [การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์]

ผลิตภัณฑ์หรือบริการ

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

ทั้งนี้ในการจัดการกองทุน ผู้จัดการกองทุนทุกคน เป็นผู้ที่มีคุณวุฒิและประสบการณ์ตามมาตรฐานที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ปฏิบัติหน้าที่ผู้จัดการกองทุน

การจัดการกองทุนรวม

ณ สิ้นปี 2556 บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 110 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมทั้งสิ้น 197,407 ล้านบาท

กองทุนรวมจำนวน 110 กองทุนประกอบด้วย

- กองทุนรวมในประเทศ (Local Mutual Fund) 59 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 34,653 ล้านบาท แยกได้เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุน (Equity Fund) 22 กองทุน กองทุนรวมผสม (Balanced Fund) 1 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบยืดหยุ่น (Flexible Portfolio Fund) 16 กองทุน กองทุนรวมหน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 2 กองทุน (Fund of Funds) กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้ (Fixed Income Fund) 7 กองทุน กองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Fund) 1 กองทุน กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund) 6 กองทุน และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long term Equity Fund) 4 กองทุน
- กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 29 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 9,773 ล้านบาท
- กองทุนรวมต่างประเทศ (Country Fund) จำนวน 1 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 95 ล้านบาท เป็นกองทุนรวมประเภทตราสารแห่งทุน (Equity Fund)
- กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) จำนวน 18 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 23,517 ล้านบาท ได้แก่ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1) 6 กองทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (กอง 2) 6 กองทุน และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง (กอง 4) 6 กองทุน
- กองทุนรวมพิเศษ ประเภท Private Equity จำนวน 2 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 1,321 ล้านบาท คือ กองทุนเปิดเพื่อพัฒนาและฟื้นฟูกิจการที่ได้รับผลกระทบจากสึนามิ และกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เอนเนอร์จี ฟันด์
- กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จำนวน 1 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 128,048 ล้านบาท

ส่วนแบ่งตลาดกองทุนรวมทุกประเภทของบริษัทเทียบเท่าประมาณร้อยละ 6.39 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งระบบประมาณ 3,075,956 ล้านบาท เป็นอันดับ 5 จากจำนวนบริษัทจัดการ 22 ราย

กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2556 มีทั้งสิ้น 23 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 19,879 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัยพ์สินของแต่ละกองทุน ประกอบด้วย กองทุนรวมจำนวน 22 กองทุน ซึ่งมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 15,179 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่ลงทุนในและต่างประเทศ 9 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในประเทศ 11 กองทุน กองทุนรวมหน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 1 กองทุน และกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 1 กองทุน นอกจากนี้ บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 1 กองทุน ซึ่งมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 4,700 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัยพ์สิน นอกจากนี้ บริษัทได้เพิ่มทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เดิม 1 กองทุน ซึ่งมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 750 ล้านบาท ณ วันที่จดทะเบียนเพิ่มทุน ทั้งนี้ ในปี 2556 บริษัทประสบความสำเร็จในการบริหารกองทุนประเภท Target Fund โดยผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับผลตอบแทนตามเงื่อนไขในการจัดตั้งกองทุนรวมทั้งสิ้น 12 กองทุน

การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ณ สิ้นปี 2556 บริษัทมีจำนวนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการทั้งภาครัฐและภาคเอกชน จำนวน 548 นายจ้าง จำนวน 33 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิกว่า 102,152 ล้านบาท และสมาชิกกองทุนจำนวน 202,064 ราย ซึ่งจัดทำงานด้านทะเบียนสมาชิกด้วยทีมงานของบริษัท

ตัวอย่างลูกค้าของบริษัท คือ การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ธนาคารแห่งประเทศไทย การไฟฟ้าฝ่ายผลิต ธนาคารกรุงไทย ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ และบริษัท ซีเทคเทคโนโลยี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นต้น

นอกจากนั้น Master Pooled Fund ของบริษัท ยังสร้างโอกาสให้สมาชิกกองทุนเลือกลงทุนด้วยตนเอง (Employee's Choice) โดยมีนโยบายการลงทุน (Sub Fund) ในตราสารหนี้ ตราสารทุน ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ รวมถึงการลงทุนทางเลือก คือ กองทุนทองคำ กองทุนอิสลามิก ฟันด์ และด้วยความหลากหลายด้านการลงทุน ทำให้กองทุนของบริษัท คือ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เอ็มเอฟซี มาสเตอร์ ฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ได้รับโล่พระราชทานสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี อันเป็นรางวัลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดีเด่นอันดับ 1 ประเภทกองทุนรวม (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 Securities and Exchange Commission to act as a fund manager.

Mutual Fund Management

At the end of 2013, there were 110 mutual funds under management of the Company with a total net asset value of Baht 197,407 million.

110 mutual funds consist of

- 59 local mutual funds with a total net asset value of Baht 34,653 million, comprising 22 equity funds, 1 balanced fund, 16 flexible portfolio funds, 2 fund of funds, 7 fixed income funds, 1 money market fund, 6 retirement mutual funds and 4 long-term equity funds.
- 29 foreign investment funds with a total net asset value of Baht 9,773 million.
- 1 country fund, as the equity fund, with a combined net asset value of Baht 95 million.
- 18 property funds with a combined net asset value of Baht 23,517 million, comprising of 6 property funds (Type I), 6 property funds (Type II) and 6 property and loan funds (Type IV).
- 2 special funds (private equity funds) namely Tsunami Recovery Fund and MFC Energy Fund with a combined net asset value Baht 1,321 million.
- 1 Vayupak Fund 1 with a net asset value of Baht 128,048 million.

The Company's market share in respect of all types of mutual funds is 6.39% of total industry net asset value of Baht 3,075,956 million. The Company possesses the fifth largest market share among 22 asset management companies.

In 2013, the Company launched a total of 23 mutual funds with a combined net asset value of Baht 19,879 million on the date of each fund registration. These comprised of 22 mutual funds with the total net asset value of Baht 15,179 million being 9 fixed income funds including both domestic and foreign fixed income, 11 target return funds investing in the local market, 1 property fund of funds and 1 foreign investment fund. New funds launched also included 1 property fund with net asset value of Baht 4,700 million on the date of fund registration. In addition, the Company has increased capital of an existing property fund with net asset value of Baht 750 million on the date of registering the increased capital. In 2013, the Company was able to close 12 funds, which hit the specified target return, a condition of termination of the fund.

Provident Fund Management

In 2013, provident funds under management of the Company both of government sector and private sector were 548 employers with 33 funds having a net assets totaling Baht 102,152 million and 202,064 members. The Company also has an internal staffs for rendering the member registrar service.

The example of the Company's clients were namely Provincial Electricity Authority of Thailand, Bank of Thailand, Electricity Generating Authority of Thailand, Krung Thai Bank Public Company Limited, Bank for Agriculture and Agricultural Co-operatives, Airports of Thailand Public Company Limited, Aeronautical Radio of Thailand Limited, Government Permanent Employee Registered Provident Fund, Standard Chartered Bank and Seagate Technology (Thailand) Limited.

In addition, with the various investment policies (sub fund) of the Company's Master Pooled Fund, the fund members have an opportunity to choose their owned investment styles (Employees' Choice) to invest in fixed income, equity both in local and aboard including commodity namely; gold fund and Islamic investment fund. As the aforementioned, the registered MFC Master Fund was awarded the first annual outstanding provident fund in a category "Pooled Fund" award of Her Royal Highness Princess Maha Chakri Sirindhorn organized by the Provident Fund Associate.

การจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ณ สิ้นปี 2556 บริษัทมีกองทุนส่วนบุคคล ภายใต้การจัดการ 55 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 34,346 ล้านบาท ส่วนแบ่งตลาดประมาณ ร้อยละ 8.00 ของมูลค่ากองทุนส่วนบุคคลทั้งระบบ ซึ่งกองทุนส่วนบุคคล ทั้งระบบ เท่ากับ 429,185 ล้านบาท หรือเป็นอันดับที่ 4 จากจำนวน ผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ได้รับอนุญาตทั้งสิ้น 23 ราย

กองทุนส่วนบุคคลที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2556 มีทั้งสิ้น 35 กองทุน โดยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 12,406 ล้านบาท และ ณ สิ้นปี 2556 ลูกค้าใหม่ และลูกค้าเดิม จำนวน 55 กองทุน ให้ความไว้วางใจกับ บริษัทในการบริหารกองทุนอย่างต่อเนื่อง

ในปีนี้บริษัทยังคงสนับสนุนและส่งเสริมรูปแบบการบริหารจัดการ Private Wealth มากขึ้นกว่าเดิม เพื่อสนองตอบความต้องการของนักลงทุน

การตลาด

• ลูกค้าเป้าหมาย

บริษัทให้ความสำคัญต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั้งที่เป็น

จำนวนและมูลค่ากองทุนรวม (ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2556)

	ทั้งระบบ		บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	
	จำนวนกองทุน	ล้านบาท	จำนวนกองทุน	ล้านบาท
1. กองทุนรวมในประเทศ	921	1,789,610	61	35,974
2. กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ	421	649,290	29	9,773
3. กองทุนรวมต่างประเทศ และอื่นๆ	2	748	1	95
4. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	111	380,212	18	23,517
5. กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง	1*	256,096	1*	128,048
ส่วนแบ่งตลาด				6.39%

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

จำนวนและมูลค่ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556)

	ทั้งระบบ	บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
จำนวนกองทุน (กองทุน)	440	33
จำนวนสมาชิก (ราย)	2,699,822	202,064
จำนวนนายจ้าง (ราย)	14,058	548
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	748,009	102,152
ส่วนแบ่งตลาด		13.66%

ที่มา : สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

จำนวนและมูลค่ากองทุนส่วนบุคคล (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556)

	ทั้งระบบ	บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
จำนวนกองทุน (กองทุน)	2,477	55
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	429,185	34,346
ส่วนแบ่งตลาด		8.00%

ที่มา : สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

บุคคลธรรมดาและลูกค้าสถาบัน สำหรับบุคคลธรรมดานั้น บริษัท เน้นกลุ่มเป้าหมายที่เป็นนักลงทุนที่ต้องการทางเลือกใหม่ทีนอกเหนือจากการออม

สำหรับลูกค้าสถาบัน บริษัทเน้นทั้งกลุ่มสถาบันภาครัฐและภาคเอกชน โดยกลุ่มภาครัฐได้ให้ความสำคัญทั้งภาคราชการและรัฐวิสาหกิจ

• ลักษณะของลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน รวมที่อยู่ภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 92,060 ราย เป็นบุคคล ธรรมดา 90,125 รายหรือร้อยละ 97.90 และเป็นนิติบุคคล 1,935 รายหรือร้อยละ 2.10

สำหรับลูกค้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวนนายจ้าง 510 ราย สมาชิก 201,285 ราย จำนวนกองทุน 33 กองทุน

สำหรับลูกค้ากองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลูกค้าหลักเป็นกลุ่มสถาบันซึ่งมีทั้งภาครัฐ ภาคเอกชน และสหกรณ์ ออมทรัพย์ จำนวนกองทุน 29 กองทุน ส่วนที่เหลือเป็นลูกค้าบุคคล ธรรมดา จำนวน 26 กองทุน

Private Fund Management

At the end of 2013, there were 55 private funds under management of the Company with net assets totaling Baht 34,346 million. The Company was ranked the fourth rank among the 23 licensed private fund managers. Its market share was 8.00% of the private funds as a whole, equivalent to Baht 429,185 million.

In 2013, 35 new private funds were set up with the net asset value at Baht 12,406 million. At the end of year 2013, the Company was trusted to act as management company for 55 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 2013, there were 92,060 unitholders holding investment units of the mutual funds under the management of the Company total 90,125 persons of which, equivalent to 97.90% being were natural persons and the other 1,935 persons being juristic persons, equivalent to 2.10%.

As of 31 December 2013, there were 33 provident funds under management of the Company covering 202,064 funds members and 548 employers.

As of 31 December 2013, the major clients are institution being private and government sector and saving cooperatives totaling 29 private funds, The rest is individual totaling 26 private funds

Number and Size of Mutual Funds (as of 27 December 2013) 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	921	1,789,610	61	35,974
2. Foreign Investment Fund	421	649,290	29	9,773
3. Country Fund and other	2	748	1	95
4. Property Fund	111	380,212	18	23,517
5. Vayupak Fund 1	1*	256,096	1*	128,048
Market Share				6.39%

* 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 2013)

	Industry	MFC Asset Management Public Company Limited
Number of Funds	440	33
Number of Members	2,699,822	202,064
Number of Employers	14,058	548
Size of Fund (Million Baht)	748,009	102,152
Market Share		13.66%

Sources: AIMC and MFC Asset Management Public Company Limited

Number and Size of Private Funds (as of 31 December 2013)

	Industry	MFC Asset Management Public Company Limited
Number of Funds	2,477	55
Size of Fund (Million Baht)	429,185	34,346
Market Share		8.00%

Sources: AIMC and MFC Asset Management Public Company Limited