

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ประวัติความเป็นมาและภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทจัดการกองทุนแห่งแรกของประเทศจดทะเบียนประกอบธุรกิจ เมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2518 ภายใต้ชื่อเมื่อจดทะเบียนแรกเริ่มว่า “บริษัท กองทุนรวม จำกัด” โดยมีวัตถุประสงค์ในการจัดตั้งให้เป็นสถาบันการเงินที่มีส่วนร่วมในการระดมเงินออมจากประชาชนทั่วไปเพื่อพัฒนาตลาดทุนของประเทศ ทั้งนี้ เป็นการร่วมมือระหว่างรัฐบาลไทยและบรรษัทการเงินระหว่างประเทศ (International Finance Corporation หรือ IFC) และได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “กิจการจัดการลงทุน” เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2518 ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทในปัจจุบันประกอบด้วย กระทรวงการคลัง ธนาคารออมสิน และบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ในปี 2536 บริษัทได้ดำเนินการขอจดทะเบียนเป็นบริษัทจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์ และได้รับความเห็นชอบการจดทะเบียนดังกล่าวเมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2536 และในปี 2544 บริษัทได้ดำเนินการเปลี่ยนชื่อบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์ โดยเปลี่ยนชื่อบริษัทจากเดิม “บริษัทหลักทรัพย์ กองทุนรวม จำกัด (มหาชน)” เป็นชื่อใหม่ “บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2544 ทั้งนี้ เพื่อให้ชื่อของบริษัทสะท้อนถึงลักษณะการประกอบธุรกิจจัดการกองทุนที่ชัดเจนมีความโดดเด่น และเป็นที่ยอมรับได้ง่ายสำหรับลูกค้าและนักลงทุนทั่วไป ในขณะที่เดียวกันบริษัทได้ปรับเปลี่ยนสัญลักษณ์ (Logo) ของบริษัทใหม่ในโอกาสนี้ด้วย

ธุรกิจจัดการกองทุนที่บริษัทได้รับอนุญาตให้ดำเนินการมี 5 ประเภท โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. กองทุนรวม

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

2. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้เป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายกระทรวงการคลัง ฉบับที่ 162 (พ.ศ. 2526) ในปี 2527 โดยอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัททำหน้าที่บริหารกองทุนและดูแลงานด้านระบบทะเบียนสมาชิกให้กับกลุ่มลูกค้าที่หลากหลาย อาทิ รัฐวิสาหกิจ ภาคเอกชน สถาบันการศึกษา และสหกรณ์ โดยมีเป้าหมายในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดต่อสมาชิกและคณะกรรมการกองทุน บริษัทมีรูปแบบกองทุนหลายประเภทที่มุ่งเน้นให้ตรงตามความต้องการของลูกค้า ภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่สมาชิกยอมรับได้ การให้คำปรึกษาเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวกับกองทุน การรับโอนกองทุน (เปลี่ยนผู้จัดการกองทุน) การจัดทำข้อบังคับกองทุน การดำเนินการยื่นจดทะเบียนกองทุนต่อนายทะเบียน และการจัดทำเอกสารต่างๆ ของกองทุนตามข้อตกลง และภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมาย หรือกฎระเบียบของนายทะเบียน

3. กองทุนส่วนบุคคล

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

4. นายทะเบียน

บริษัทได้รับอนุญาตให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังในปี 2525 และจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในปี 2536 บริษัททำหน้าที่เป็นนายทะเบียนให้แก่กองทุนรวมทั้งในประเทศและต่างประเทศที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน โดยในปัจจุบันบริษัทเป็นนายทะเบียนกองทุนรวมจำนวน 117 กองทุน และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจำนวน 42 กองทุน

5. ทรีสต์

บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจทรัสต์สำหรับดูแลกองทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2557

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) 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 5 types of funds.

1. Mutual Funds :

The Company was granted a "fund management license" from the Ministry of Finance on 29 December 1975 with 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 and group of person, 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 42 provident funds.

5. Trustee :

The Company was granted a license from the Office of the Securities and Exchange Commission to engage in trustee business for supervising the real estate investment trusts (REITs) as of 26 August 2014.

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจและการบริหารงาน ในรอบ 5 ปี

- ปี 2553 บริษัทประสบความสำเร็จอย่างสูงต่อเนื่องจากปี 2552 ในการจัดตั้งและบริหารจัดการกองทุนประเภท Target Fund โดยสามารถปิดกองทุนเมื่อบริหารได้ผลตอบแทนตามเป้าหมายได้ถึง 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 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เอ็มเอฟซี-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 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเอ็มเอฟซี 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 บริษัทได้เพิ่มทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเอ็มเอฟซี อินดัสเตรียล อินเวสเมนต์ (MFC Industrial Investment Property and Leasehold Fund : M-II) จำนวน 750 ล้านบาท และจัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเหมราชอินดัสเตรียล (Hemaraj Industrial Property and Leasehold Fund : HPF) มูลค่าโครงการ 4,700 ล้านบาท ซึ่งเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุนในกรรมสิทธิ์โดยสมบูรณ์ (Freehold) และสิทธิการเช่า (Leasehold) ของอาคารโรงงานอุตสาหกรรม
- ปี 2557 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมทั้งหมด 16 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินกว่า 7,413 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ และกองทุนรวมผสม (target fund) ที่ลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยบริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น ซึ่งลงทุนทั้งในและนอกประเทศ จำนวนทั้งสิ้น 9 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินกว่า 5,119 ล้านบาท และจัดตั้งกองทุน target fund ซึ่งลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ จำนวนทั้งสิ้น 6 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินกว่า 1,243 ล้านบาท
นอกจากนี้ บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เอ็มเอฟซี ปาตอง เฮอร์ริเทจ (MFC Patong Heritage Property Fund: M-PAT) มูลค่าโครงการ 1,050 ล้านบาท ซึ่งเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุนในกรรมสิทธิ์โดยสมบูรณ์ (Freehold) ของอาคารชุดซึ่งดำเนินการธุรกิจเป็นโรงแรม

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

- In 2010, the Company greatly accomplished continually as from 2009 in establishing and managing the fund as '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 a total of 23 mutual funds, including domestic fixed income funds, mixed funds and foreign investment funds. In this regard, the Company set up 12 short-term fixed income funds investing either domestic or foreign securities with total net asset value more than Baht 8,800 million as of the fund registration date, 9 target funds comprising of 3 domestic investment funds and 6 foreign investment funds with the combined net asset value of target funds launched in 2011 as of the fund registration date at Baht 3,382 million; and 1 foreign investment fund with total net asset value as of the fund registration date at Baht 42 million. Also, the Company launched the MFC Amazing A-la Andaman Property Fund (M-AAA), with the asset value totaling Baht 2,120 million investing in freehold rights of a resort on Phi Phi Island, Krabi Province.
- In 2012, the Company set up a total of 25 funds, including domestic fixed income funds, mixed funds and foreign investment funds. In this regard, the Company set up 12 short-term fixed income funds investing either domestic or foreign securities with total net asset value more than Baht 8,166 million as of the fund registration date. 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 fund registration date of target fund which set up in year 2012 totaling Baht 6,411 million.

In addition, the Company established MFC Industrial Investment Property and Leasehold Fund (M-II) with the asset value totalling Baht 970 million investing in both freehold and leasehold rights of industrial factories.

- In 2013, the Company launched a total of 22 mutual funds, including local fixed income funds, mixed funds (target fund), funds of funds and foreign investment funds, with the total net asset value as of the fund registration date at Baht 15,179 million. In this regard, the Company set up 9 short-term fixed income funds investing both domestic and foreign with the total net asset value as of the fund registration date at Baht 4,706 million, and 11 target funds investing domestic with total net asset value as of the fund registration date at Baht 10,325 million.

In addition, the Company increased the capital totally Baht 750 million in MFC Industrial Investment Property and Leasehold Fund and also established Hemaraj Industrial Property and Leasehold Fund (HPF) with the asset value of Baht 4,700 million investing in both freehold and leasehold rights of industrial factories.

- In 2014, the Company launched a total of 16 mutual funds, including domestic fixed income funds and mixed funds (target fund) investing in both domestic and foreign, with the total net asset value as of the fund registration date at Baht 7,413 million. The said mutual funds launched were comprised of 9 short-term fixed income funds investing both domestic and foreign with total net asset value as of the fund registration date at Baht 5,119 million and 6 target funds investing both domestic and foreign with total net asset value as of the fund registration date at Baht 1,243 million.

In addition, the Company established MFC Patong Heritage Property Fund (M-PAT) with the asset value of Baht 1,050 million investing in a freehold right of condominium currently operating a hotel business.

โครงสร้างรายได้

(หน่วย : ล้านบาท)

ประเภทรายได้	ดำเนินการโดย	% การถือหุ้น ของบริษัท	ปี 2555	%	ปี 2556	%	ปี 2557	%
รายได้จากค่าธรรมเนียม และบริการ	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	781.48	94.25	1,129.33	95.78	822.81	87.31
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	35.84	4.32	45.15	3.83	52.95	5.62
ส่วนแบ่งขาดทุน ในบริษัทร่วม	กองทุน Asean Investment Trust และ บริษัทไทยเอ็กซิสม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	33.33	(0.02)	(0.00)	-	-	-	-
รายได้อื่น	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	11.84	1.43	4.58	0.39	66.61	7.07
รวมทั้งสิ้น			829.14	100.00	1,179.50	100.00	942.37	100.00

Income Structure

(unit : Million Baht)

Type of Income	Operated by	% Of shares held by the Company	Year 2012	%	Year 2013	%	Year 2014	%
Income from Fund Management Fees and Service Fees	MFC Asset Management Plc.	-	781.48	94.25	1,129.33	95.78	822.81	87.31
Interest and Dividend	MFC Asset Management Plc.	-	35.84	4.32	45.15	3.83	52.95	5.62
Profit Sharing in Affiliated Company	Asean Investment Trust Fund and Thai EXIM International Co.,Ltd.	33.33	(0.02)	(0.00)	-	-	-	-
Other Income	MFC Asset Management Plc.	-	11.84	1.43	4.58	0.39	66.61	7.07
Total Income			829.14	100.00	1,179.50	100.00	942.37	100.00

การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

ผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ธุรกิจกองทุนรวมระดมเงินจากนักลงทุนโดยทั่วไป ธุรกิจกองทุนส่วนบุคคลบริหารจัดการเงินของลูกค้ำตามความประสงค์ ส่วนธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เงินลงทุนเป็นเงินสมทบที่ลูกจ้างและนายจ้างส่งเข้ากองทุน การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการนั้น บริษัทจะเน้นการจัดหาผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายครอบคลุมผลิตภัณฑ์ทางการเงินระดับโลก และการให้บริการที่สร้างประสบการณ์ที่ดีที่สุดแปลกใหม่ให้กับลูกค้ำเป้าหมาย ปัจจัยสำคัญที่สุดในการบริหารกองทุน ได้แก่ บุคลากรด้านการจัดการกองทุนที่มีความรู้ ความสามารถ และความเชี่ยวชาญ ตลอดจนระบบปฏิบัติการ การบริหารความเสี่ยง และเทคโนโลยีต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุนที่มีประสิทธิภาพ โดยยึดหลักธรรมาภิบาลที่ดีเป็นสำคัญ

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

การจัดการกองทุนรวม

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 110 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมทั้งสิ้น 235,520 ล้านบาท

กองทุนรวมจำนวน 110 กองทุนประกอบด้วย

- กองทุนรวมในประเทศ (Local Mutual Fund) 63 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 42,615 ล้านบาท แยกได้เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุน (Equity Fund) 22 กองทุน กองทุนรวมผสม (Balanced Fund) 1 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบยืดหยุ่น (Mixed Portfolio Fund) 17 กองทุน กองทุนรวมหน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 2 กองทุน (Fund of Funds) กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้ (Fixed Income Fund) 10 กองทุน กองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Fund) 1 กองทุน กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund) 6 กองทุน และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long term Equity Fund) 4 กองทุน
- กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 26 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 10,452 ล้านบาท
- กองทุนรวมต่างประเทศ (Country Fund) จำนวน 1 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 107 ล้านบาท เป็นกองทุนรวมประเภทตราสารแห่งทุน (Equity Fund)
- กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) จำนวน 17 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 22,598 ล้านบาท ได้แก่ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1) 8 กองทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (กอง 2) 4 กองทุน และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง (กอง 4) 5 กองทุน
- กองทุนรวมพิเศษ ประเภท Private Equity จำนวน 2 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 1,250 ล้านบาท คือ กองทุนเปิดเพื่อพัฒนาและฟื้นฟูกิจการที่ได้รับผลกระทบจากสึนามิ และกองทุนเปิด คอรั เฟล็กซ์ซิเบิล ฟันด์
- กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน จำนวน 1 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 158,497 ล้านบาท

ส่วนแบ่งตลาดกองทุนรวมทุกประเภทของบริษัทเทียบเท่าประมาณร้อยละ 6.24 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งระบบประมาณ 3,808,510 ล้านบาท เป็นอันดับ 5 จากจำนวนบริษัทจัดการ 22 ราย

กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2557 มีทั้งสิ้น 16 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 7,413 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินของแต่ละกองทุน ประกอบด้วย กองทุนรวมจำนวน 15 กองทุน ซึ่งมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 6,363 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่ลงทุนในและต่างประเทศ 9 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ 5 กองทุน และกองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในต่างประเทศ 1 กองทุน นอกจากนี้ บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 1 กองทุน ซึ่งมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 1,050 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สิน ทั้งนี้ ในปี 2557 บริษัทประสบความสำเร็จในการบริหารกองทุนประเภท Target Fund โดยผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับผลตอบแทนตามเงื่อนไขในการจัดตั้งกองทุนรวมทั้งสิ้น 2 กองทุน

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 of 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.

Regarding 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 2014, there were 110 mutual funds under management of the Company with a total net asset value of Baht 235,520 million.

110 mutual funds consist of

- 63 local mutual funds with a total net asset value of Baht 42,615 million, comprising 22 equity funds, 1 balanced fund, 17 mixed portfolio funds, 2 fund of funds, 10 fixed income funds, 1 money market fund, 6 retirement mutual funds and 4 long-term equity funds.
- 26 foreign investment funds with a total net asset value of Baht 10,452 million.
- 1 country funds with a combined net asset value of Baht 107 million, which is a mutual equity fund.
- 17 property funds with a combined net asset value of Baht 22,598 million, comprising of 8 property funds (Type I), 4 property funds (Type II) and 5 property and claim funds (Type IV).
- 2 special funds (private equity funds) namely Tsunami Recovery Fund and Core Flexible Fund with a combined net asset value Baht 1,250 million.
- Vayupak 1 Fund with a net asset value of Baht 158,497 million.

The Company's market share in respect of all types of mutual funds is 6.24% of total industry net asset value of Baht 3,808,510 million. The Company was ranked the fifth largest market share among 22 asset management companies.

In 2014, the Company launched a total of 16 mutual funds with a combined net asset value of Baht 7,413 million as of the fund registration date; comprising of 15 mutual funds with total net asset value at Baht 6,363 million, including 9 fixed income funds investing both in domestic and foreign markets, 5 flexible target funds investing both in domestic and foreign markets, and 1 flexible target fund investing in foreign markets; and 1 property fund with net asset value at Baht 1,050 million as of the fund registration date. In 2014, the Company was successful in fund management with a capability in closing 2 target funds, which hit the specified target return, a condition of termination of the fund.

การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีจำนวนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 38 กองทุน นายจ้างจำนวน 592 รายและสมาชิกกองทุนจำนวน 204,359 ราย รวมมูลค่ากองทุน 142,246 ล้านบาท ครอบคลุมแบ่งตลาดเป็นอันดับ 2 จากจำนวนบริษัทจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพทั้งสิ้น 19 ราย

นอกเหนือจากการบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้กับรัฐวิสาหกิจกว่า 10 แห่ง อาทิ การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร และบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด แล้ว เอ็มเอฟซี ยังได้พัฒนากองทุนประเภท Pooled ในรูปแบบ Master Pooled Fund ให้สมาชิกกองทุนมีโอกาสเลือกลงทุนด้วยตนเอง (Employee's Choice) โดยมีนโยบายการลงทุน (Sub Fund) ในตราสารหนี้ ตราสารทุน ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ รวมถึงการลงทุนทางเลือก คือ กองทุนทองคำ กองทุนอิสลามิก ฟันด์ และด้วยความหลากหลายด้านการลงทุน รวมถึงความเชี่ยวชาญในการประชาสัมพันธ์ให้ความรู้ต่อคณะกรรมการ และสมาชิกกองทุนในปี 2555 และปี 2557 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เอ็มเอฟซี มาสเตอร์ ฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้วได้รับโล่พระราชทานสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี อันเป็นรางวัลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดีเด่นอันดับ 1 ประเภทกองทุนร่วม (Pooled fund) จัดโดยสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

การจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีกองทุนส่วนบุคคล ภายใต้การจัดการ 58 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 38,866 ล้านบาท ส่วนแบ่งตลาดประมาณร้อยละ 8.11 ของมูลค่ากองทุนส่วนบุคคลทั้งระบบ ซึ่งกองทุนส่วนบุคคลทั้งระบบ เท่ากับ 479,421.10 ล้านบาท หรือเป็นอันดับที่ 4 จากจำนวนบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ได้รับอนุญาตทั้งสิ้น 22 ราย

กองทุนส่วนบุคคลที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2557 มีทั้งสิ้น 19 กองทุน โดยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 3,868.13 ล้านบาท และ ณ สิ้นปี 2557 ลูกค้าใหม่ และลูกค้าเดิม จำนวน 58 กองทุน ให้ความไว้วางใจกับบริษัทในการบริหารกองทุนอย่างต่อเนื่อง

ในปีบริษัทยังคงสนับสนุนและส่งเสริมรูปแบบการบริหารจัดการ Private Wealth มากขึ้นกว่าเดิม เพื่อสนองตอบความต้องการของนักลงทุน

การตลาด

- **ลูกค้าเป้าหมาย** บริษัทให้ความสำคัญต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั้งที่เป็นบุคคลธรรมดาและลูกค้าสถาบัน สำหรับบุคคลธรรมดานั้น บริษัทเน้นกลุ่มเป้าหมายที่เป็นนักลงทุนที่ต้องการทางเลือกใหม่ที่นอกเหนือจากการออม

สำหรับลูกค้าสถาบัน บริษัทเน้นทั้งกลุ่มสถาบันภาครัฐและภาคเอกชน โดยกลุ่มภาครัฐได้ให้ความสำคัญทั้งภาครัฐราชการและรัฐวิสาหกิจ

- **ลักษณะของลูกค้า** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั้งอยู่ภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 95,785 ราย เป็นบุคคลธรรมดา 93,100 รายหรือร้อยละ 97.20 เป็นนิติบุคคล 2,685 รายหรือร้อยละ 2.80

สำหรับลูกค้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวนนายจ้าง 592 ราย สมาชิก 204,359 ราย จำนวนกองทุน 38 กองทุน

สำหรับลูกค้ากองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ลูกค้าหลักเป็นกลุ่มสถาบันซึ่งมีทั้งภาครัฐ ภาคเอกชน และสหกรณ์ ออมทรัพย์ จำนวนกองทุน 31 กองทุน ส่วนที่เหลือเป็นลูกค้าบุคคลธรรมดา จำนวน 27 กองทุน รวมทั้งสิ้น 58 กองทุน

จำนวนและมูลค่ากองทุนรวม (ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2557)

	ทั่วประเทศ		บล. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	
	จำนวนกองทุน	ล้านบาท	จำนวนกองทุน	ล้านบาท
1. กองทุนรวมในประเทศ	970	2,219,371	65	43,866
2. กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ	495	865,921	26	10,452
3. กองทุนรวมต่างประเทศ และอื่นๆ	2	628	1	107
4. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	111	405,779	17	22,598
5. กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง	1*	316,811	1*	158,497
ส่วนแบ่งตลาด				6.24%

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

Provident Fund Management

At the end of 2014, there were 38 provident funds under management of the Company for 592 employers and 204,359 funds members with assets totaling Baht 142,246 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, Electricity Generating Authority of Thailand, Bank of Thailand, Bank for Agriculture and Agricultural Co-operatives 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 sub fund investing 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 and 2014, 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 in type of Pooled Fund organized by the Association of Provident Fund.

Princess Maha Chakri Sirindhorn which is the first award winning of provident fund, Pooled Fund organized by the Provident Fund Associate.

Private Fund Management

At the end of 2014, there were 58 private funds under management of the Company with net assets totaling Baht 38,866 million. The Company was ranked the forth among the 22 licensed private fund management companies. Its market share was 8.11% of the private funds as a whole, equivalent to Baht 479,421.10 million.

In 2014, 19 new private funds were set up with the net asset value at Baht 3,868.13 million. At the end of year 2014, the Company was trusted to act as a management company for 58 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 2014, there were 95,785 unitholders holding investment units of the mutual funds under the management of the Company. 93,100 persons of which, equivalent to 97.20%, were natural persons and the other 2,685 persons were juristic persons, equivalent to 2.80%.

As of 31 December 2014, there were 38 provident funds under management of the Company covering 204,359 funds members and 592 employers.

As of 31 December 2014, the major clients are institution being private and government sector and saving cooperatives totaling 31 private funds, the rest is individual totaling 27 private funds totally 58 funds.

Number and Size of Mutual Funds (as of 27 December 2014) 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	970	2,219,371	65	43,866
2. Foreign Investment Fund	495	865,921	26	10,452
3. Country Fund	2	628	1	107
4. Property Fund	111	405,779	17	22,598
5. Vayupak 1 Fund	1*	316,811	1	158,497
Market Share				6.24%

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

จำนวนและมูลค่ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

	กั๊ระบบ	บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
จำนวนกองทุน (กองทุน)	427	38
จำนวนสมาชิก (ราย)	2,819,922	204,359
จำนวนนายจ้าง (ราย)	15,433	592
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	837,077	142,246
ส่วนแบ่งตลาด		16.99%

ที่มา : สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และบลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

จำนวนและมูลค่ากองทุนส่วนบุคคล (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

	กั๊ระบบ	บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
จำนวนกองทุน (กองทุน)	2,830	58
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	473,421	38,866
ส่วนแบ่งตลาด		8.11%

ที่มา : สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และบลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)