

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี-บีทีอินคัมโกรทฟันด์

MFC – BT Income Growth Fund (M-BT)

ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2568 – 30 มิถุนายน 2568



เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี-บีทีอินคัมโกรทฟันด์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งรายงานรอบหกเดือนแรกของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี-บีทีอินคัมโกรทฟันด์ สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึง 30 มิถุนายน 2568 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

สำหรับรอบหกเดือนแรก ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568

ภาวะตลาดตราสารทุน

ในรอบบัญชีของกองทุน นับตั้งแต่ 1 ม.ค. 68 ถึง 30 มิ.ย. 68 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวลดลงจากระดับ 1,400.21 จุด มาปิดที่ระดับ 1,089.56 จุด หรือเป็นการลดลง 22.19% มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 41,323.81 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนต่างชาติ นักลงทุนสถาบัน และบัญชีหลักทรัพย์ เป็นผู้ขายสุทธิมูลค่า 78,692.76 ล้านบาท 17,264.65 ล้านบาท และ 12,513.43 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่นักลงทุนรายย่อยเป็นผู้ซื้อสุทธิมูลค่า 108,470.84 ล้านบาท

เดือนมกราคม 2568 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงมาปิดที่ 1,314.50 จุด หรือ -6.12% MoM โดยดัชนีมีการปรับตัวลงอย่างต่อเนื่องตลอดทั้งเดือนจากปัจจัยทั้งภายในและภายนอกประเทศ สำหรับปัจจัยภายในประเทศ ดัชนีได้รับแรงกดดันจาก การไถ่ถอนกองทุน LTF ที่ครบกำหนดทั้งหมดในปี โดยยอดไถ่ถอนในเดือนมกราคมอยู่ที่ประมาณ 2.0 หมื่นล้านบาท และยังมียอดคงค้างเหลืออยู่อีก 1.9 แสนล้านบาท ประกอบกับการปรับตัวลงของหุ้นในเครือกลุ่ม CP หลังจาก Seven & i Holdings เจ้าของร้านสะดวกซื้อ 7-11 ในญี่ปุ่นเชิญร่วมลงทุนในการนำบริษัทออกจากตลาด สร้างความกังวลเรื่องภาระดอกเบี้ยที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคตต่อกลุ่มบริษัท ประกอบกับ หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์มีการปรับตัวลดลงจากการเปิดตัวของโมเดลภาษาขนาดใหญ่ DeepSeek ของจีน ซึ่งสามารถประมวลผลได้ฉลาดกว่าหรือใกล้เคียงกับ ChatGPT แต่ใช้ต้นทุนน้อยกว่าหลายเท่า ทำให้ในเดือนนี้นักลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิเป็นเดือนที่ 4 ที่ 1.1 หมื่นล้านบาท (เดือนก่อนหน้าขายสุทธิ 1.0 หมื่นล้านบาท)

เดือนกุมภาพันธ์ 2568 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงมาปิดที่ 1,203.72 จุด หรือ -8.43% MoM โดยถึงแม้ทาง กนง. มีการเซอร์ไพรส์ตลาดด้วยการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย -25bps ดัชนียังคงปรับตัวลดลงจากปัจจัยทั้งภายในและภายนอกประเทศ สำหรับปัจจัยภายในประเทศ แรงกดดันหลักมาจากผลดำเนินงานไตรมาส 4/67 ที่ออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้โดยเฉพาะจากกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ (DELTA, CCET, HANA) กลุ่มปิโตรเคมี (PTTGC) และ กลุ่มพลังงาน (BANPU, BCP) ประกอบกับแรงไถ่ถอนกองทุน LTF ที่ครบกำหนดทั้งหมดในปี โดยยอดไถ่ถอนในเดือนกุมภาพันธ์จะลดเหลืออยู่ที่ประมาณ 9 พันล้านบาท (vs 2.0 หมื่นล้านบาทในเดือนมกราคม) นอกเหนือจากนั้น ดัชนียังได้รับแรงกดดันจากความกังวลประเด็นทางการเมืองและความสามารถในการผลักดันนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจอีกด้วย สำหรับแรงกดดันจากภายนอกประเทศ แรงกดดันหลักมาจาก ความกังวลด้านมาตรการภาษีศุลกากรของประธานาธิบดี โดนัลด์ ทรัมป์ ที่จะเรียกเก็บจากหลายภูมิภาค ซึ่งส่งผลกระทบต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลก โดยในเดือนนี้นักลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิเป็นเดือนที่ 5 ที่ 0.7 หมื่นล้านบาท (เดือนก่อนหน้าขายสุทธิ 1.1 หมื่นล้านบาท)

เดือนมีนาคม 2568 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงมาปิดที่ 1,158.09 จุด หรือ -3.79% MoM ในครึ่งแรกของเดือน ดัชนีมีการปรับตัวลงอย่างต่อเนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับนโยบายสงครามการค้า (Trade War 2.0) ของ Donald Trump ที่ยังมีการประกาศออกมาอย่างต่อเนื่อง เช่น การขึ้นภาษีรถยนต์นำเข้าทุกคันที่เข้ามาในสหรัฐ และ การขึ้นภาษีเหล็ก-อะลูมิเนียมทุกประเทศ นอกเหนือจากนั้นนักลงทุนยังกังวลต่อมาตรการภาษีตอบโต้ทางการค้า (Reciprocal Tariff) ต่อกลุ่ม Dirty 15 ที่สหรัฐฯ ขาดดุลด้วยสูงสุด ซึ่งไทยถูกจัดอันดับอยู่ที่ 10 อีกด้วย ในช่วงกลางเดือน ดัชนีมีการปรับตัวขึ้นได้จากความคืบหน้าของโครงการลดหย่อนภาษี ThaiESGX ซึ่งจะรองรับการสับเปลี่ยน LTF ที่ค้างอยู่ในระบบ และจะช่วยอัดฉีดเงินใหม่เข้าไปในระบบอีกด้วย อย่างไรก็ตามในช่วงท้ายสุดของเดือนดัชนีได้รับแรงกดดันอีกครั้งจากเหตุการณ์แผ่นดินไหวเมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2568 ซึ่งส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยทั้งทางตรงและทางอ้อม ทำให้ในเดือนนี้นักลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิเป็นเดือนที่ 6 ที่ 2.2 หมื่นล้านบาท (เดือนก่อนหน้าขายสุทธิ 0.7 หมื่นล้านบาท) สอดคล้องกับกระแส Fund Flow ที่ไหลออกจากภูมิภาคเอเชียราว 5 แสนล้านบาท (1.5 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐฯ) ในเดือนนี้

เดือนเมษายน 2568 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นมาปิดที่ 1,197.26 จุด หรือ +3.38% MoM โดยในครึ่งแรกของเดือน ดัชนีมีการปรับตัวลงมาทำจุดต่ำสุดในรอบ 5 ปีที่ 1,056 จุดจากความกังวลเรื่องการประกาศใช้ภาษีศุลกากรตอบโต้ (Reciprocal Tariff) ของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ซึ่งประเทศไทยถูกเรียกเก็บไว้ในอัตรา 36% สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้มาก อย่างไรก็ตามดัชนียังสามารถปรับตัวขึ้นมาได้หลังจากที่โดนัลด์ ทรัมป์ประกาศเลื่อนการเก็บภาษีศุลกากรตอบโต้ออกไปอีก 90 วันเพื่อเปิดโอกาสให้ประเทศคู่ค้าเข้ามาเจรจากับ สหรัฐฯ ในช่วงที่เหลือของเดือนดัชนีมีการเคลื่อนไหวแบบ Sideway Up จากความผ่อนคลายความกังวลเรื่องภาษีศุลกากรตอบโต้ที่คาดว่าจะไม่สูงเท่ากับการประกาศครั้งแรกสำหรับประเทศไทย และในช่วงท้ายสุดของเดือนดัชนีมีการปรับตัวขึ้นมาจากการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงของกนง. จาก 2.00% เหลือ 1.75% ในเดือนนี้นักลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิเป็นเดือนที่ 7 ที่ 1.5 หมื่นล้านบาท (เดือนก่อนหน้าขายสุทธิ 2.2 หมื่นล้านบาท) และยังคงสอดคล้องกับกระแส Fund Flow ที่ไหลออกจากภูมิภาคเอเชียราว 3 แสนล้านบาท (9.7 พันล้านเหรียญสหรัฐฯ) ในเดือนนี้

เดือนพฤษภาคม 2568 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงมาปิดที่ 1,149.18 จุด หรือ -4.02% MoM ถึงแม้ในช่วงต้นเดือนดัชนีมีแรงสนับสนุนจากการเจรจาระหว่างสหรัฐฯ และจีนครั้งแรกได้ประกาศข้อตกลงลดภาษีนำเข้าสินค้าระหว่างกันเป็นเวลา 90 วัน อย่างไรก็ตามในช่วงที่เหลือของเดือนดัชนียังคงปรับตัวลดลงจากประกาศลดน้ำหนักหุ้นไทยประจำเดือน พ.ค. ของ MSCI โดยคาดว่า Net Outflow ทั้งหมดอยู่ที่ประมาณ 13,000-15,000 ล้านบาท นอกจากนี้ทางสภาพัฒน์ปรับลดประมาณการ GDP ของไทยในปี 2568 เหลือโต 1.3-2.3% เนื่องจากการประมาณการเดิมที่ 2.3-3.3% จากเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มชะลอตัวลงตามภาคการส่งออกสินค้าที่ได้รับผลกระทบจากมาตรการขึ้นภาษีการค้าของ

สหรัฐ ส่งผลให้เดือนนี้นักลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิเป็นเดือนที่ 8 ที่ 1.6 หมื่นล้านบาท (เดือนก่อนหน้าขายสุทธิ 1.5 หมื่นล้านบาท) ขณะที่ภาพรวมกระแส Fund Flow ไหลเข้าสู่ภูมิภาคเอเชียราว 3 แสนล้านบาท (9.7 พันล้านเหรียญสหรัฐฯ) ในเดือนนี้

เดือนมิถุนายน 2568 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงมาปิดที่ 1,089.56 จุด หรือ - 5.19% MoM โดยดัชนีได้เผชิญปัจจัยกดดันทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยปัจจัยภายในประเทศมาจากความไม่แน่นอนทางการเมือง หลังพรรคภูมิใจไทยถอนตัวกรณีคลิปลีภัยสนทนาระหว่างนายกฯ กับผู้นำกัมพูชาถูกเปิดเผย และการขอปรับตำแหน่งกระทรวงมหาดไทยของพรรคแกนนำ ทำให้เสียงรัฐบาลปรี่มน้ำ ประกอบกับสถานการณ์ความไม่สงบในตะวันออกกลางระหว่างอิสราเอล-อิหร่านที่สร้างความผันผวนต่อตลาดหุ้นทั่วโลก จากผลกระทบเรื่องราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น และความกังวลเรื่องปิดช่องแคบฮอร์มุซ ซึ่งหากเกิดขึ้นจะกระทบอุปทานน้ำมันดิบโลก 20% อย่างไรก็ตามในช่วงปลายเดือนตลาดสามารถฟื้นตัวขึ้นได้จากการบรรลุข้อตกลงการหยุดยิงของทั้งสองประเทศ โดยในเดือนนี้นักลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิเป็นเดือนที่ 9 ที่ 8 พันล้านบาท ทำให้มียอดขายสะสมสุทธิตั้งแต่ต้นปีอยู่ที่ 7.8 หมื่นล้านบาท

ภาวะตลาดตราสารหนี้

เดือนมกราคม 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยเดือน ม.ค. 2568 ปรับเพิ่มขึ้นในลักษณะ Bear Flattening โดยตลาดตราสารหนี้ได้รับแรงกดดันจากความไม่มั่นใจต่อทิศทางการลดดอกเบี้ยในปี 2568 ทำให้นักลงทุนกังวลว่า FED อาจลดดอกเบี้ยนโยบายจริงน้อยกว่าการคาดการณ์ดอกเบี้ย (Dot Plot) เดือน ธ.ค.67 (2 ครั้ง) สอดคล้องกับการคงดอกเบี้ยนโยบายด้วยมติเอกฉันท์ที่ระดับ 4.25-4.5% ในการประชุม FOMC ครั้งแรกของปี (28-29 ม.ค.) ขณะที่ประธาน FED ยืนยันไม่เร่งรีบลดดอกเบี้ยจนกว่าเงินเฟ้อมีแนวโน้มลดลงสู่เป้าหมาย 2% และความเสี่ยงที่เงินเฟ้อจะกลับมาสูงขึ้นอีก จากนโยบายเศรษฐกิจของทรัมป์ สมัยที่ 2 อาทิเช่น การขึ้นภาษีสินค้านำเข้า (Tariff) ต่อประเทศคู่ค้า การส่งตัวผู้อพยพผิดกฎหมายกลับประเทศ เป็นต้น ทำให้ Bond Yield สหรัฐฯ 10 ปี เพิ่มขึ้นแตะระดับ 4.80% ในระหว่างเดือน และตลาดส่งสัญญาณลบว่า FED อาจลดดอกเบี้ยน้อยกว่า Dot Plot) ล่าสุด

เดือนกุมภาพันธ์ 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยปรับลดลงในลักษณะ Bull Steepening ในรุ่นมากกว่า 1 ปี ลดลง 10-15 bps สวนทางกับเดือน ม.ค จาก กนง. สร้างเซอร์ไพรส์ลดดอกเบี้ยลง 0.25% มาอยู่ที่ระดับ 2.00% ด้วยมติไม่เป็นเอกฉันท์ 6 ต่อ 1 เสียง เนื่องจากตัวเลข GDP ไทย ปี 2567 ขยายตัวต่ำกว่าที่คาด หลังการประกาศตัวเลขใน 4Q/24 ขยายตัวเพียง 3.2% (คาด 3.9%) ทำให้ทั้งปีขยายตัวเพียง 2.5% (คาด 2.9%) และมีความเสี่ยงสูงที่จะชะลอตัวต่ำกว่าคาดในปี 2568 โดยภาคการผลิตถูกกดดันจากปัญหาเชิงโครงสร้าง, การแข่งขันจากสินค้าต่างประเทศโดยเฉพาะจีน และผลกระทบของนโยบายกีดกันทางการค้าของสหรัฐฯ เป็นต้น

เดือนมีนาคม 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยในเดือน มี.ค. 2568 ปรับลดลง 6-25 bps ตลอดทั้งเส้นในลักษณะ Bull Steepening จากการที่ตลาดตราสารหนี้คาดว่า กนง.จะลดดอกเบี้ยต่อไปเป็น 1.75% ในการประชุมวันที่ 30 เม.ย.นี้ เพื่อช่วยบรรเทาผลกระทบของแผ่นดินไหวครั้งใหญ่ที่สุดของประเทศเมื่อวันที่ 28 มี.ค. ที่ผ่านมา และกระตุ้นเศรษฐกิจ ซึ่งคาดว่าจะส่งผลกระทบโดยตรงต่อภาคอสังหาริมทรัพย์ และการท่องเที่ยว รวมถึงการบริโภคเอกชน ทำให้มีแนวโน้มที่เศรษฐกิจไทยปี 2568 จะชะลอตัวต่ำกว่าที่คาด

เดือนเมษายน 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยในเดือน เม.ย. 2568 ปรับลดลงตลอดทั้งเส้นในลักษณะ Bull Steepening (พันธบัตรระยะสั้นลดลงมากกว่าระยะยาว) จากการที่หน่วยงานเศรษฐกิจทั้งภาครัฐและเอกชนทยอยปรับลดประมาณการ GDP ปี 2568 ลง ต่ำกว่า 2% หลังจากทรัมป์ประกาศขึ้นภาษีนำเข้าพื้นฐานทุกประเทศ 10% (Universal Tariff) และภาษีตอบโต้ (Reciprocal Tariff) ในแต่ละประเทศไม่เท่ากัน โดยไทยอาจโดนเก็บภาษีสูงถึง 36% และการเกิดแผ่นดินไหวครั้งใหญ่ที่สุดของประเทศ เมื่อวันที่ 28 มี.ค. นอกจากนั้น กนง.ลดดอกเบี้ยนโยบายอีก 0.25% เป็นครั้งที่ 2 ติดต่อกันในปี 2568 ลงมาอยู่ที่ระดับ 1.75% ในการประชุมวันที่ 30 เมษายน 2568

เดือนพฤษภาคม 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรเดือน พ.ค. 2568 เคลื่อนไหวผันผวน ภาพรวมปรับลดลงตลอดทั้งเส้น ยกเว้นในพันธบัตรระยะกลางรุ่น 2-5 ปีที่ปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อย จากเม็ดเงินที่ไหลเข้ากองทุนตราสารหนี้ไทยในช่วงเดือน เม.ย.-พ.ค. สูงกว่า 140,000 ล้านบาท และ สภาพคล่องส่วนเกินจากธนาคารพาณิชย์ ทำให้มีแรงซื้อสนับสนุนจากนักลงทุนกลุ่มสถาบันในประเทศ และมี Bid Coverage (BCR) การประมูลพันธบัตรที่ยังคงแข็งแกร่ง

เดือนมิถุนายน 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรเดือน มิ.ย. 2568 ภาพรวมปรับลดลงชัดเจนตลอดทั้งเส้น (Bull Flattening) จากนโยบายการเงินมีแนวโน้มผ่อนคลายเป็นเนื่อง เงินเฟ้ออยู่ในระดับต่ำ Bond supply ในไตรมาส 4 ปีงบประมาณ 2568 น้อยกว่าไตรมาสอื่น แนวโน้มเศรษฐกิจไทยชะลอตัว ความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจและการเมืองในประเทศที่เพิ่มสูงขึ้น สถานการณ์ต่างประเทศตึงเครียดและแรงซื้อจากนักลงทุนในประเทศ

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี-บีทีอินแคมโกรทฟันด์ (M-BT) มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ และ/หรือ เงินฝาก ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง โดยสัดส่วนการลงทุนตามนโยบายดังกล่าวขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการกองทุนรวมตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ เพื่อผลตอบแทนการลงทุนที่ดีและเป็น การกระจายความเสี่ยงในการลงทุน ทั้งนี้ เน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหุ้นทุนของกิจการที่มีอัตราการจ่ายปันผลสูง มีราคาของหลักทรัพย์ต่ำเมื่อเทียบกับปัจจัยพื้นฐาน และแนวโน้มการเจริญเติบโตของรายได้ โดยนำเงินลงทุนของกองทุนส่วนใหญ่มาลงทุนในตราสารทุนไม่เกิน 30 หลักทรัพย์ สำหรับเงินส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากธนาคาร ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และทรัพย์สินอื่นที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ด้วยเหตุนี้กองทุนฯ จึงได้รับผลกระทบจากความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ไทยในระดับจำกัด

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			1,025,132,496.25	89.71
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF	1,290,000	29,670,000.00	2.60
ธนาคาร				
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	SCB	451,800	53,086,500.00	4.65
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	293,600	40,810,400.00	3.57
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	1,842,000	39,234,600.00	3.43
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	221,100	33,938,850.00	2.97
เงินทุนและหลักทรัพย์				
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD	1,757,200	28,290,920.00	2.48
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	764,200	26,938,050.00	2.36
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTC	231,400	5,553,600.00	0.49
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL	567,200	11,514,160.00	1.01
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	581,500	11,571,850.00	1.01
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	715,600	33,096,500.00	2.90
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	SPALI	1,663,500	24,120,750.00	2.11
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP	3,629,500	22,684,375.00	1.99
วัสดุก่อสร้าง				
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC	97,500	16,380,000.00	1.43
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	2,641,700	79,251,000.00	6.94
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	1,552,675	60,166,156.25	5.27
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	208,500	22,830,750.00	2.00
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	411,500	11,110,500.00	0.97
การแพทย์				
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	2,492,600	51,846,080.00	4.54
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	BH	204,800	28,569,600.00	2.50
การท่องเที่ยวและสันทนาการ				
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	1,262,800	29,296,960.00	2.56
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	929,100	28,105,275.00	2.46
พาณิชย์				
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	1,910,500	84,062,000.00	7.36
บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)	CPAXT	1,333,800	23,875,020.00	2.09
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	CRC	931,200	16,482,240.00	1.44
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	587,800	10,874,300.00	0.95
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	586,700	56,323,200.00	4.93

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	375,200	104,305,600.00	9.13
บริษัท ทูริ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE	3,706,600	41,143,260.00	3.60
เงินฝากธนาคาร			87,611,587.71	7.67
ทรัพย์สินอื่น			48,039,644.05	4.20
หนี้สินอื่น			(18,066,816.48)	(1.58)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			1,142,716,911.53	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน			18.4221	บาท
สินทรัพย์สุทธิที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน				
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	MBT-G		228,041,510.76	บาท
ชนิดยูนิตลิงค์	MBT-U		270,024.70	บาท
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	MBT-PVD		914,405,376.07	บาท
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน				
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	MBT-G		14,588,285.5079	หน่วย
ชนิดยูนิตลิงค์	MBT-U		14,005.8764	หน่วย
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	MBT-PVD		47,427,326.9474	หน่วย
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน				
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	MBT-G		15.6318	บาท/หน่วย
ชนิดยูนิตลิงค์	MBT-U		19.2793	บาท/หน่วย
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	MBT-PVD		19.2801	บาท/หน่วย

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (14 ต.ค. 2546)
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (MBT-G)	-17.95	-4.69	-17.95	-6.41	-9.26	1.59	3.54	9.26
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	-8.08	-1.02	-8.08	-2.69	-1.60	0.18	1.30	5.64
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	17.23	18.60	17.23	15.45	13.54	14.68	13.27	18.33
ความผันผวนของตัวชี้วัด	10.42	11.95	10.42	8.54	6.71	6.90	7.53	9.40

	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่เริ่ม class (12 มี.ค. 2564)
ชนิดยูนิติกส์ (MBT-U)	-17.95	-4.69	-17.95	-6.41	-9.26	N/A	N/A	-4.90
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	-8.08	-1.02	-8.08	-2.69	-1.60	N/A	N/A	-1.33
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	17.23	18.60	17.23	15.45	13.54	N/A	N/A	14.13
ความผันผวนของตัวชี้วัด	10.42	11.95	10.42	8.54	6.71	N/A	N/A	6.48

	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่เริ่ม class (12 มี.ค. 2564)
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (MBT-PVD)	-17.95	-4.69	-17.95	-6.41	-9.26	N/A	N/A	-4.90
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	-8.08	-1.02	-8.08	-2.69	-1.60	N/A	N/A	-1.33
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	17.23	18.59	17.23	15.45	13.54	N/A	N/A	14.13
ความผันผวนของตัวชี้วัด	10.42	11.95	10.42	8.54	6.71	N/A	N/A	6.48

หมายเหตุ:

- ⁽¹⁾ ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 50% และผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 25% และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ (ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย ธนาคารไทยพาณิชย์) หลังหักภาษี สัดส่วน 25%
- ⁽²⁾ ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
 - ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
 - การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง	87,611,587.71	7.67
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ		มูลค่าหน้าตัว (บาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	-	-	AAA	-	50,160,392.84
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	-	AA+	-	37,451,194.87

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR) *

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

PTR = 2.3052 เท่า

* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าหลักทรัพย์สุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบหกเดือนแรก ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568

	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)	4,865,573.40	81.59
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	346,055.35	5.80
3	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	215,798.55	3.62
4	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเทอร์เน็ตชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	173,050.95	2.90
5	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอพี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	159,701.08	2.68
6	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	84,081.69	1.41
7	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	74,186.89	1.24
8	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	38,545.48	0.65
9	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	6,194.09	0.10
รวมค่านายหน้าทั้งหมด		5,963,187.49	100.00

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบหกเดือนแรก ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน * หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้		
• ค่าธรรมเนียมการจัดการ		
- ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	1,352.08	0.5307
- ชนิดยูนิตลิงค์	1.47	0.5307
- ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	5,298.88	0.5307
• ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		
- ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	47.32	0.0186
- ชนิดยูนิตลิงค์	0.05	0.0186
- ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	185.46	0.0186
• ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน		
- ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	135.21	0.0531
- ชนิดยูนิตลิงค์	0.15	0.0531
- ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	529.89	0.0531
• ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	119.84	0.0095
- ค่าสอบบัญชี	27.28	0.0021
- ค่าภาษีเงินได้	83.33	0.0066
- ค่าธรรมเนียมธนาคาร	0.20	0.0000
- ค่าประกาศทางสื่อสิ่งพิมพ์	8.13	0.0006
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.90	0.0001
2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด	7,670.35	0.6119
ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อ-ขายหลักทรัพย์ (Brokerage Fee)	5,963.19	0.4757

* รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

หมายเหตุ: กรณีเรียกเก็บค่าใช้จ่ายจากเงินลงทุนจดทะเบียน

- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงอาจเกินเพดาน อันเนื่องมาจากบริษัทใช้ฐานเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุน ได้รับข้อมูลสารสนเทศเพื่อกองทุนจากบุคคลที่ผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว อาทิเช่น บทวิเคราะห์หรือวิจัยภาพรวมเศรษฐกิจทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน ภาวะการเมืองและสังคม ภาวะอุตสาหกรรม และปัจจัยพื้นฐานของธุรกิจที่จะทำการลงทุน รวมถึงข้อมูลสารสนเทศจากการได้รับเชิญให้ร่วม company visit เป็นต้น เพื่อประโยชน์ในการจัดให้มีการวิเคราะห์การลงทุนที่เหมาะสม ทั้งวิเคราะห์ในเชิงปริมาณ (Quantitative) เช่น การวิเคราะห์งบการเงิน เป็นต้น และวิเคราะห์ในเชิงคุณภาพ (Qualitative) เช่น การวิเคราะห์นโยบายของบริษัทของผู้ออกตราสารที่กองทุนจะไปลงทุน เป็นต้น รวมถึงเพื่อกำหนดระดับความเสี่ยงของตราสาร การวิเคราะห์ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ การสร้างกลุ่มสินทรัพย์ลงทุน (Portfolio constructive) และการกำหนดระดับความปลอดภัยของเงินลงทุน จึงขอเปิดเผยรายชื่อบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ ดังนี้

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
ธนาคารแบงค็อกพอเรอิกา	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาริบาล์ ฟิริกริน (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
BlackRock, Inc. (Asset management)	Societe Generale Group
บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเทอร์เน็ตชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	Invesco Ltd.
ซิตีแบงก์ เอ็น เอ	Citywire
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	Amundi Asset Management
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน ดอยซ์ ทิสโก้ จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	RHB Securities
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส เฟิร์สท์ บอสตัน (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	Wellington Asset Management Company
ธนาคารดอยซ์แบงก์	Fund Selector
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Pacific Investment Management Company
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	State Street Corporation
ธนาคารเอชเอสบีซี	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	ธนาคารเอชเอสบีซี ประเทศไทย
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	MSCI (Thailand)
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Vanguard Investments Singapore Pte Ltd
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Commerzbank (Thailand)
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	GAM Asset Management
เจพี มอร์แกน เซส แบงก์ เอ็นเอ	DWS Group
ธนาคาร แอลจีที	Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited
OCBC Securities	Allianz Global Investors
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	T. Rowe Price Group, Inc.
บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสท์ เอกซ์ จำกัด	ORIX Corporation Europe N.V.
บริษัทหลักทรัพย์ ซิกโก้ จำกัด (มหาชน)	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด	บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดาโอ จำกัด
กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรีนิตี้	H2O Asset Management

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

กรณีการได้รับอภินันทนาการอื่น สำหรับงวดเดือนมิถุนายน 2568

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุน อาจได้รับอภินันทนาการอื่นซึ่งอาจเป็นบริการหรือทรัพย์สินเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว อาทิเช่น การจัดสัมมนาเพื่อให้ข้อมูลและแนวคิดต่างๆ การเดินทางไปศึกษาวิธีปฏิบัติงานอันเป็นประโยชน์ต่อการบริหารจัดการกองทุน การจัดหาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ อุปกรณ์สื่อสาร และอุปกรณ์อื่นๆ ที่เป็นเครื่องมือในการส่งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็น real time บทวิเคราะห์ข้อมูลและสถิติต่างๆ เป็นต้น อันเป็นประโยชน์ที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจต่อกองทุน จึงขอเปิดเผยรายละเอียด ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อผู้ให้บริการ	ลักษณะของอภินันทนาการ	เหตุผล/ประโยชน์ในการรับสิทธิ	ชื่อผู้จัดการกองทุน	วัน/เดือน/ปี
1	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI, DEQ	05/6/2568 17/6/2568 19/6/2568 26/6/2568 27/6/2568
2	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI, DEQ	06/6/2568 16/6/2568 25/6/2568
3	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI FIF	11/6/2568 12/6/2568 20/6/2568
4	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI FIF	19/6/2568
5	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI, DEQ	04/6/2568 12/6/2568 23/6/2568
6	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI	26/6/2568
7	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	FIF	04/6/2568 05/6/2568 10/6/2568 13/6/2568 30/6/2568
8	บริษัทหลักทรัพย์ ดีพีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	FIF	11/6/2568 16/6/2568 20/6/2568
9	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ	11/6/2568
10	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ	13/6/2568
11	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดาโอ จำกัด	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ	17/6/2568
12	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ	18/6/2568 20/6/2568
13	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ	27/6/2568

ลำดับ ที่	รายชื่อผู้ให้บริการ	ลักษณะของ อภินันทนาการ	เหตุผล/ ประโยชน์ในการรับสิทธิ	ชื่อผู้จัดการ กองทุน	วัน/เดือน/ปี
14	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	การรับข้อมูลข่าวสารผ่าน Bloomberg Application	DFI Team, DEQ Team, FIF Team	ทุกวันทำการ

กรณีการได้รับจัดสรรหุ้น

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

ลำดับที่	ชื่อย่อหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดสรร	ชื่อย่อกองทุน	รายชื่อผู้ให้บริการ
-	ไม่มีรายการจัดสรร	-	-

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
ไม่มีข้อมูลรายงาน

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี-บีทีอินแคมโกรทฟันด์ ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (MBT-PVD) มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง จำนวน 1 ราย เป็นสัดส่วนร้อยละ 59.45

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

ผู้จัดการกองทุน	
ผู้จัดการกองทุนตราสารทุนในประเทศ	คุณสุชัย สุตภาคย์
	คุณศรุต สุทธิสำแดง
	คุณวิภาพ เฉลียวจิตติกุล
ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้ในประเทศ	คุณรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
	คุณพิพัฒน์ นรานันท์
	คุณนรินทร์ จันทร์เนตร
	คุณทัศนิกา นิमितพงษ์
	คุณอำพร จันทรานุกูล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม		1,025,132,496.25
(ราคาทุน 1,100,354,260.41 บาท)		
เงินฝากธนาคาร		114,339,484.14
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	303,779.49	
จากการขายเงินลงทุน	37,960,342.46	
จากการขายหน่วยลงทุน	63,391.62	38,327,513.57
ทรัพย์สินอื่นๆ		5,469.18
รวมสินทรัพย์		<u>1,177,804,963.14</u>

หนี้สิน

จากการซื้อเงินลงทุน	6,543,004.60	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	100,175.38	
เงินปันผลค้างจ่าย	0.00	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	15,174,871.63	21,818,051.61
รวมหนี้สิน		<u>21,818,051.61</u>

สินทรัพย์สุทธิ

1,155,986,911.53

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		620,296,183.31
กำไรสะสม		
บัญชีปรับสมดุล	526,309,688.68	
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	(3,888,960.46)	522,420,728.22

สินทรัพย์สุทธิ

1,142,716,911.53

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)

18.4221

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)

62,029,618.3317

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568 (งวด 6 เดือน)

หน่วย : บาท

รายได้จากการลงทุน

รายได้จากเงินปันผล	34,724,654.08
รายได้ดอกเบี้ย	555,540.57
รายได้ส่วนต่างมูลค่าหลักทรัพย์	18,558.35
รวมรายได้	35,298,753.00

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6,652,432.57
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	232,835.27
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	665,243.15
ค่าใช้จ่ายอื่น	6,083,025.62

รวมค่าใช้จ่าย

รวมค่าใช้จ่าย	13,633,536.61
----------------------	----------------------

รายได้จากการลงทุนสุทธิ

21,665,216.39

รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(82,452,720.54)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(193,002,885.59)

รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น

(275,455,606.13)

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

(253,790,389.74)

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละมูลค่า เงินลงทุน
หุ้นสามัญ				
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF	1,290,000.00	29,670,000.00	2.89
ธนาคาร				
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	SCB	451,800.00	53,086,500.00	5.18
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	293,600.00	40,810,400.00	3.98
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	1,842,000.00	39,234,600.00	3.83
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	221,100.00	33,938,850.00	3.31
เงินทุนและหลักทรัพย์				
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD	1,757,200.00	28,290,920.00	2.76
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	764,200.00	26,938,050.00	2.63
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTC	231,400.00	5,553,600.00	0.54
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL	567,200.00	11,514,160.00	1.12
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	581,500.00	11,571,850.00	1.13
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	715,600.00	33,096,500.00	3.23
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	SPALI	1,663,500.00	24,120,750.00	2.35
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP	3,629,500.00	22,684,375.00	2.21
วัสดุก่อสร้าง				
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC	97,500.00	16,380,000.00	1.60
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	2,641,700.00	79,251,000.00	7.73
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	1,552,675.00	60,166,156.25	5.87
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	208,500.00	22,830,750.00	2.23
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	411,500.00	11,110,500.00	1.08
การแพทย์				
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	2,492,600.00	51,846,080.00	5.06
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	BH	204,800.00	28,569,600.00	2.79
การท่องเที่ยวและสันทนาการ				
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	1,262,800.00	29,296,960.00	2.86
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	929,100.00	28,105,275.00	2.74
พาณิชย์				
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	1,910,500.00	84,062,000.00	8.20
บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)	CPAXT	1,333,800.00	23,875,020.00	2.33
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	CRC	931,200.00	16,482,240.00	1.61
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	587,800.00	10,874,300.00	1.06

	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละมูลค่า เงินลงทุน
หุ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บริษัท เดลต้า อิเลคทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	586,700.00	56,323,200.00	5.49
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	375,200.00	104,305,600.00	10.17
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE	3,706,600.00	41,143,260.00	4.01
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,100,354,260.41 บาท)			1,025,132,496.25	100.00

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี-ปียีนแคมโกรทฟันด์

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี-ปียีนแคมโกรทฟันด์ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี-ปียีนแคมโกรทฟันด์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

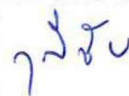
ขอแสดงความนับถือ

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 9 กรกฎาคม พ.ศ. 2568



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
MFC Asset Management Public Company Limited

