

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ

MFC MEGA Thai Stocks Fund (M-MEGA)

ระหว่างวันที่ 1 เมษายน 2566 – 30 กันยายน 2566



สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอนำเสนอรายงานรอบหกเดือนแรกของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2566 ถึง 30 กันยายน 2566 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุน

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566

ภาวะตลาดตราสารทุน

ในรอบบัญชีของกองทุน นับตั้งแต่ 1 เม.ย. 2566 ถึง 30 ก.ย. 2566 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลงจากระดับ 1,609.17 จุด มาปิดที่ระดับ 1,471.43 จุด หรือเป็นการลดลง 8.56% มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 48,761.22 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนรายย่อย นักลงทุนสถาบัน และบัญชีหลักทรัพย์ เป็นผู้ซื้อสุทธิมูลค่า 50,004.62 ล้านบาท 45,368.58 ล้านบาท และ 4,921.17 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่นักลงทุนต่างชาติ เป็นผู้ขายสุทธิมูลค่า 100,294.38 ล้านบาท

เดือนเมษายน เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงมาปิดที่ระดับ 1,529.12 จุด โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ OPEC+ ประกาศลดกำลังการผลิตน้ำมันขนานใหญ่ราว 1.1 ล้านบาร์เรลต่อวัน โดยจะเริ่มต้นตั้งแต่เดือนพฤษภาคมนี้ไปจนถึงสิ้นปี เป็นปัจจัยบวกต่อราคาน้ำมันดิบระยะสั้น จินรายงานตัวเลข GDP 1Q23 ขยายตัว 4.5% YoY และ 2.2% QoQ ดีกว่าที่ตลาดคาด ส่วนยอดค้าปลีกเดือนมีนาคมขยายตัวสูงกว่าคาดเช่นกัน บ่งชี้ว่าภาคการบริโภคมีการฟื้นตัวที่แข็งแกร่งต่อเนื่อง บอร์ด กฟผ. มีมติปรับลดค่าไฟงวด พฤษภาคม-สิงหาคม 2566 เหลือ 4.70 บาทต่อหน่วย ตามข้อเสนอของ กฟผ. ในการยืดชำระหนี้ออกไป เป็น Sentiment เชิงลบต่อกลุ่มโรงไฟฟ้า บริษัท STARK เลื่อนการส่งบประจำปี 2565 ออกไป สร้างความกังวลว่าบริษัทประสบปัญหาทางการเงิน และนำมาสู่แรงเทขายที่เกิดขึ้นในบริษัทอื่นที่เกี่ยวข้อง กระทรวงพาณิชย์รายงานตัวเลขส่งออกเดือนมีนาคมทำได้ดีกว่าตลาดคาดมาก ส่งผลให้ดุลการค้าและดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ กลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์ปรับตัว Outperform มากที่สุด จากการปรับขึ้นของราคาหุ้น AOT และ BTS ในขณะที่กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ปรับตัว Underperform มากที่สุด จากการปรับตัวลงของราคาหุ้น DELTA เป็นสำคัญ

เดือนพฤษภาคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นในช่วงก่อนการเลือกตั้ง ก่อนที่จะย่อลงหลังจากนั้น และมาปิดที่ระดับ 1,533.54 จุด โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ Statement ที่ออกมาจากการประชุม FOMC มีโทนที่ Dovish มากขึ้น โดย Fed ได้ตระหนักว่ากระบวนการปล่อยสินเชื่อกำลังมากเกินไปในสหรัฐฯ ได้เริ่มต้นขึ้นแล้ว หลังจากเกิดเหตุการณ์แบงก์ล้มในช่วงที่ผ่านมา โดยตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงหลังการเลือกตั้งเสร็จสิ้น เนื่องจากจำนวนเสียงของ 2 พรรคที่มีคะแนนในฝั่งเสรีนิยมไม่สามารถปิดสวิทช์ สว. ได้แบบเบ็ดเสร็จ ซึ่งอาจทำให้การเมืองไทยตกอยู่ในภาวะสุญญากาศในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า ด้วยเหตุนี้ นักลงทุนต่างชาติจึงเดินทางขายสุทธิทั้งหุ้น และตราสารหนี้ไทยอย่างหนักหลังการเลือกตั้ง นอกจากนี้ นักลงทุนยังกังวลกับการก้าวขึ้นมาเป็นรัฐบาลของพรรคก้าวไกล ซึ่งอาจนำมาสู่แนวนโยบายรัฐสวัสดิการที่มีการเรียกเก็บภาษีต่างๆ เพิ่มขึ้น ทลายกลุ่มทุนใหญ่/กลุ่มทุนผูกขาด จึงทำให้เกิดแรงขายขึ้นในกลุ่มหุ้นเหล่านี้ โดยหลังจากช่วงเวลาการประกาศผลประกอบการไตรมาส 1/66 สิ้นสุดลง พบเห็นระลอกของการปรับลดประมาณการกำไรบจ.อีกครั้ง เพิ่ม Downside risk ให้กับตลาดหุ้นไทยมากขึ้น ทั้งนี้ กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Outperform มากที่สุด จากการปรับขึ้นของราคาหุ้น DELTA ในขณะที่กลุ่มปิโตรเคมีปรับตัว Underperform มากที่สุด จากความกังวลเกี่ยวกับเศรษฐกิจโลกชะลอตัว

เดือนมิถุนายน ปรับตัวลดลงมาปิดที่ 1,503.10 จุด หรือ -1.98% MoM โดยในเดือนนี้ดัชนียังคงผันผวนจากภาคการเมืองของประเทศไทยที่ยังคงไม่แน่นอน โดยเฉพาะการโหวตประธานสภา และการโหวตเลือกตั้งนายกรัฐมนตรี นอกเหนือจากนั้นนักลงทุนยังกลับมากังวลเรื่องการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ Fed โดยถึงแม้รอบนี้จะมีการคงดอกเบี้ยแต่รายงาน Dot Plot (ประมาณการการปรับอัตราดอกเบี้ยของคณะกรรมการบริหาร) มีการปรับเป้าดอกเบี้ยปี 2023 ขึ้นมาอยู่ที่ 5.50%-5.75% ซึ่งถือเป็นการขึ้นดอกเบี้ยอีก 2 ครั้งภายในปีนี้ อย่างไรก็ตามในช่วงปลายเดือน ดัชนีมีการปรับตัวขึ้นมาตามความคาดหวังว่าพรรคเพื่อไทยและพรรคก้าวไกลจะตกลงเรื่องตำแหน่งประธานสภาได้ สำหรับในเดือนนี้นักลงทุนต่างชาติยังขายต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 โดยขายสุทธิ 9.1 พันล้านบาท มีการลดสัดส่วนการถือครองหุ้นในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ค่าปลีก และ อสังหาฯ

เดือนกรกฎาคม ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาปิดที่ 1,556.06 จุด หรือ +3.52% MoM โดยในเดือนนี้ดัชนียังมีการผันผวนจากภาคการเมืองของประเทศไทยที่ยังคงไม่แน่นอน แต่การจัดตั้งรัฐบาลก็เริ่มมีความชัดเจนมากขึ้นหลังจากที่พรรคก้าวไกลไม่สามารถจัดตั้งรัฐบาลได้ และส่งต่อแกนนำการจัดตั้งรัฐบาลให้พรรคเพื่อไทย นอกเหนือจากนั้นตลาดยังได้รับการสนับสนุนจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ Fed ที่ยังเป็นไปตามตลาดคาดโดยได้ปรับดอกเบี้ยนโยบายขึ้น +0.25% สู่ระดับที่ 5.25-5.50% และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนที่จะออกมาหลังการประชุม Politburo สำหรับในเดือนนี้นักลงทุนต่างชาติยังขายต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 โดยขายสุทธิ 1.26 หมื่นล้านบาท โดยมีการลดสัดส่วนการถือครองในกลุ่ม ธนาคาร ค่าปลีก และ อสังหาฯ

เดือนสิงหาคม ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาปิดที่ 1,565.94 จุด หรือ +0.63% MoM โดยในช่วงต้นเดือนดัชนียังมีการผันผวนจากภาคการเมืองของประเทศไทยที่ยังคงไม่แน่นอน โดยเฉพาะการเลือกตั้งนายกรัฐมนตรี อย่างไรก็ตามหลังจากที่คณะเศรษฐา ทวีสิน ได้รับการเลือกตั้งเป็นนายกรัฐมนตรี ดัชนี SET Index มีการปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะในหุ้นกลุ่มการท่องเที่ยวและสายการบิน หลังจากที่มีนายกรัฐมนตรีมีการเสนอนโยบายกระตุ้นการท่องเที่ยวเช่น การให้ Free Visa แก่นักท่องเที่ยวจากจีนและอินเดีย และการเพิ่มความถี่เที่ยวบินขนส่งทางอากาศ นอกเหนือจากนั้นตลาดยังได้รับการสนับสนุนจากตัวเลขทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่ออกมาต่ำกว่าตลาดคาดและทำให้นักลงทุนคาดว่า Fed จะยังคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมครั้งถัดไป สำหรับในเดือนนี้นักลงทุนต่างชาติยังขายต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 7 โดยขายสุทธิ 1.54 หมื่นล้านบาท โดยมีการลดสัดส่วนการถือครองในกลุ่ม พลังงาน วัสดุก่อสร้าง และอสังหาริมทรัพย์

เดือนกันยายน ปรับตัวลดลงมาปิดที่ 1,471.43 จุด หรือ -6.04% MoM โดยตลาดยังขาดปัจจัยสนับสนุนใหม่ๆ ทำให้ดัชนีมีการปรับตัวลดลงตลอดทั้งเดือน จากความกังวลด้านนโยบายลดค่าครองชีพประชาชน เช่น มาตรการลดค่าไฟฟ้าและมาตรการลดราคาน้ำมัน ดัชนียังได้รับแรงกดดันจากส่งสัญญาณคงดอกเบี้ยต่อไปในระดับสูงของ Fed หลังจากการประชุมครั้งล่าสุดมีการปรับเป้าหมายอัตราดอกเบี้ยนโยบายปี 2024 ขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 5.1% ซึ่งสูงกว่าเป้าหมายเดิมที่ 4.6% นอกเหนือจากนั้นเงินบาทยังมีการปรับตัวอ่อนค่ามากที่สุดในรอบ 10 เดือน ทำให้ในเดือนนี้นักลงทุนต่างชาติยังมีการขายต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 8 โดยขายสุทธิ 2.20 หมื่นล้านบาท

ภาวะตลาดตราสารหนี้

เดือนเมษายน 2566 อัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ไทย (ThaiGB) เพิ่มขึ้นตาม Global yields โดยนักลงทุนกลับมาลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง (Risk-on) หลังจากคลายความกังวลเรื่องการขาดสภาพคล่อง (Bank run) ในธนาคารพาณิชย์ของสหรัฐฯ และยุโรป หลังการให้การช่วยเหลืออย่างรวดเร็วของทั้งภาครัฐและธนาคารกลาง ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรกลับมาเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับเดือนที่ผ่านมา รวมถึงการประกาศตัวเลขเศรษฐกิจในช่วงเดือน เม.ย. ทั้งเงินเฟ้อและการจ้างงานแม้จะชะลอตัวแต่ยังสูงกว่าตลาดคาด ทำให้มีแรงขายทำกำไรก่อนการประชุม FOMC ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ในช่วงวันที่ 2-3 พ.ค. นี้ ซึ่งเป็นการประชุมครั้งสำคัญที่กำหนดทิศทางดอกเบี้ยโลกในช่วงครึ่งหลังของปี 2566 นอกจากนั้นการดำเนินนโยบายการเงินจากผลการประชุมล่าสุดของธนาคารกลางในหลายประเทศยังเข้มงวดและส่งสัญญาณการขึ้นดอกเบี้ยต่อไปเพื่อจัดการเงินเฟ้อ ทำให้อัตราดอกเบี้ยลอยตัว (THOR) ถูก paid สูงขึ้นทำให้อัตราผลตอบแทนฝั่งพันธบัตรถูกเทขายและปรับเพิ่มขึ้นตาม อย่างไรก็ตาม การเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยไม่ได้เพิ่มตามในสัดส่วนเดียวกับพันธบัตรต่างประเทศ เนื่องจากมีแรงซื้อจากผู้ร่วมตลาด onshore ที่มีสภาพคล่องเงินบาทสนับสนุน

เดือนพฤษภาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทย (ThaiGB) เพิ่มขึ้นในลักษณะ Bear Steepening โดยรุ่นไม่เกิน 3 ปี เพิ่มขึ้นมากกว่าพันธบัตรระยะยาวจากการที่นักลงทุนลดความเสี่ยงและทำกำไรก่อนการประชุม MPC ในวันที่ 31 พ.ค. โดยผลการประชุม กนง. มีมติเอกฉันท์ขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 25bps เป็น 2.00% ตามคาด นอกจากนั้นแรงเทขาย Source bond ซึ่งเป็นพันธบัตรในรุ่นไม่เกิน 3 ปี ระหว่างการทำ Bond Switching เดือน พ.ค. ทำให้อัตราผลตอบแทนของพันธบัตร front end (1-3ปี) เปรี้ยงตัวสูงขึ้นมากกว่าพันธบัตรรุ่นอื่น รวมถึงการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อในบางประเทศที่ชะลอตัวลงน้อยกว่าคาด โดยล่าสุด ตัวเลขเงินเฟ้อเดือน เม.ย. ในอังกฤษ ที่สูงกว่าคาด (8.7% vs 8.2%) ทำให้นักลงทุนกังวลต่อการขึ้นดอกเบี้ยต่อไป เป็นอีกปัจจัยลบให้มีความขายพันธบัตรในหลายประเทศ โดยอัตราพันธบัตรสหรัฐฯ 10ปี (UST10Y) เพิ่มขึ้นจาก 3.30% ไปแตะระดับสูงสุดที่ 3.83% ในช่วงเดือน พ.ค. สุดท้ายการบรรลุข้อตกลงเงื่อนไขการขยายเพดานหนี้ (US Debt Ceiling) ระหว่างประธานาธิบดีสหรัฐฯ และผู้นำสภาล่าง เป็นอีกหนึ่งปัจจัยลบทำให้ UST ปรับขึ้นมา และการแข็งค่าของ USD index และ FED Fund Future ที่ price in โอกาสการขึ้นดอกเบี้ยของสหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้นต่อการประชุมเดือน มิ.ย. (แตะระดับสูงสุด > 60%)

เดือนมิถุนายน 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทย (ThaiGB) เพิ่มขึ้นในลักษณะ Bear Steepening โดยพันธบัตรรุ่นกลาง-ยาว (3-10 ปี) เพิ่มขึ้นมากกว่ารุ่น 1-3 ปี จากการที่แม้ว่า Fed จะคงดอกเบี้ยนโยบายในการประชุม FOMC เดือน มิ.ย. แต่การปรับเพิ่มค่ากลางดอกเบี้ยนโยบาย (Dot plot) (ขึ้นดอกเบี้ยอีก 25- 50bp) และการแสดงความเห็นของ J.Powell ประธาน Fed ว่าดอกเบี้ยนโยบายยังปรับขึ้นต่อไปเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ ทำให้ Fed Fund priced in การขึ้นดอกเบี้ยมากกว่า 5.25% ขณะที่การขึ้นดอกเบี้ยนโยบายของ ธ.กลางหลักหลายประเทศ ในการประชุมเดือนที่ผ่านมา อาทิเช่น BOE และ ECB เป็นต้น ยังส่งสัญญาณถึงการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดต่อไป ซึ่งสอดคล้องกับ MPC minute จากการประชุมเมื่อ 31พ.ค.ที่สนับสนุน rate normalization และคณะกรรมการ กนง. ต้องการเห็น real rate เป็นบวก (ขึ้นดอกเบี้ยนโยบายต่อไป) เพื่อสร้าง “policy space” เป็นปัจจัยลบสำคัญกดดันตราสารหนี้ไทยในเดือนที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม อัตราผลตอบแทนตราสารหนี้กลับมาลดลงบ้าง ในช่วงสิ้นเดือน มิ.ย. จากแรงซื้อจากนักลงทุนต่างชาติ ในรุ่นมากกว่า 1ปี โดย momentum ค่อนข้างเบาบาง เนื่องจากขาดแรงซื้อสนับสนุนจากนักลงทุนในประเทศ

เดือนกรกฎาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยปรับเพิ่มขึ้น โดยรุ่น 1-7 ปี มีอัตราผลตอบแทนเพิ่มมากที่สุด (7-10 bps) โดยมีปัจจัยจากความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางหลัก อาทิ FED, ECB และความเห็น Hawkish ของกรรมการต่อการขึ้นดอกเบี้ย เป็นปัจจัยลบกดดันตลาดตราสารหนี้ โดยตลาดคาด กนง. เตรียมขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องอีก 0.25% เป็น 2.25% และผลการประชุมพันธบัตรในรุ่นไม่เกิน 10 ปี มีความต้องการซื้อ (BCR) น้อยกว่าพันธบัตรรุ่นยาวที่ BCR แข็งแกร่ง เนื่องจากนักลงทุนคาดการณ์การขึ้นดอกเบี้ยนโยบายใกล้ถึงจุดสูงสุด สังเกตได้จากผลประมูลพันธบัตรในเดือน ก.ค. เช่น รุ่น 3 ปี มี BCR 0.99 เท่า ขณะที่ รุ่น 15 25 และ 30 ปี กลับมี BCR ทุกรุ่นมากกว่า 2 เท่า โดยกลุ่มนักลงทุนสถาบันมีความต้องการซื้อมากขึ้นในพันธบัตรที่มากกว่า 10 ปีขึ้นไป อย่างไรก็ตาม Fund Flow จากนักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิ ในเดือน ก.ค. มากกว่า 22,000 ลบ. และกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศที่มีสภาพคล่อง เป็นฝั่งรอซื้อพันธบัตร (Buy on dip) ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยไม่ถูกเทขายอย่างรุนแรงในเดือนที่ผ่านมา ประกอบกับการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อเดือน มิ.ย. ในหลายประเทศที่ลดลงต่อเนื่อง โดย CPI สหรัฐฯ เหลือเพียง 3% yoy ต่ำสุดตั้งแต่ เม.ย. 2564 และน้อยกว่าเดือน พ.ค. ที่ 4% ทำให้ตลาดมองว่า FED อาจขึ้นดอกเบี้ยอีก 1 ครั้งและคงดอกเบี้ยตลอดปี 2566 สะท้อนจาก Fed Watch tool เช่นเดียวกับภาวะตราสารหนี้ไทยที่คาดว่า กนง. จะขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.25% ในการประชุมวันที่ 2 ส.ค. นี้

เดือนสิงหาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยเพิ่มขึ้นทุกรุ่น ตามอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ (UST) ที่เด้งตัวสูงขึ้น (UST 10 ปี แตะระดับ 4.30% สูงสุดนับตั้งแต่ปี 2553) ทำให้พันธบัตรระยะกลางและยาวมีอัตราผลตอบแทนเพิ่มขึ้นมากที่สุด (11-16 bps) โดยในเดือน ส.ค. มีปัจจัยลบภายนอกเป็นหลัก ที่มีผลต่อราคาตราสารหนี้ไทยดังนี้ พันธบัตรสหรัฐฯ (UST) ถูกลดอันดับเครดิต จาก AAA เป็น

AA+ จาก Fitch Rating ขณะที่ Moody's ลดอันดับเครดิตของ ธ.ขนาดกลางและเล็กในสหรัฐฯ และพิจารณาปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือธนาคารขนาดใหญ่ ทำให้ตลาดลดการถือครองพันธบัตรสหรัฐฯ และทำให้อัตราผลตอบแทนสูงขึ้นในช่วงเดือน ส.ค. ความกังวลต่อการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายต่อการประชุม FOMC ครั้งต่อไป หลังรายงานการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED Minutes) มีคณะกรรมการบางส่วน เน้นความจำเป็นในการขึ้นดอกเบี้ยต่อเพื่อสกัดเงินเฟ้อสอดคล้องกับถ้อยแถลงของ Jerome Powell ประธาน FED ในการประชุมที่แจ๊คสันโฮล ย้ำถึงความกังวลของ FED ต่อเงินเฟ้อที่ยังคงอยู่ในระดับสูง และอาจขึ้นดอกเบี้ยต่อหากจำเป็นและส่งสัญญาณคงดอกเบี้ยไว้ในระดับสูง สุดท้ายการผ่อนคลายมาตรการควบคุมอัตราผลตอบแทนพันธบัตรญี่ปุ่น 10 ปี (Yield-Curve Control : YCC) ของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) โดยขยายเพดานอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (JGB) รุ่น 10 ปี จากไม่เกิน 0.5% เป็น 1% ส่งผลทางอ้อมต่อการเคลื่อนย้ายเงินทุนและพันธบัตรสหรัฐฯ เช่นกัน

เดือนกันยายน 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว โดยในกลุ่มพันธบัตรระยะกลางและยาวเพิ่มขึ้นมากที่สุดจาก FOMC ส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยต่อ (Hawkish hold) ในปีนี้และปรับลดดอกเบี้ยน้อยลงในปี 2567 (4 ครั้งจาก Dot plots ครั้งก่อนเหลือเพียง 2 ครั้ง) หลังผลประชุม FED เดือน ก.ย. ทำให้ UST 10 ปีพุ่งขึ้นแตะระดับ 4.65% สูงสุดตั้งแต่ ปี 2008 รวมถึง Moody's ส่งสัญญาณอันดับเครดิตของไทยมีแนวโน้มที่จะถูกปรับลดลงได้ จากความเสี่ยงทางการเมืองและการนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ อาทิ Digital wallets 10,000 บาท ทำให้ตัวชี้วัดทางการคลังและภาระหนี้อ่อนแอลงอย่างเห็นได้ชัด และต่อมา กนง. มีมติเป็นเอกฉันท์ (7-0) ขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 25 bps สู่ระดับ 2.5% สวนทางกับตลาดคาด พร้อมส่งสัญญาณวัฏจักรการขึ้นดอกเบี้ยรอบนี้สิ้นสุดลง สุดท้ายความกังวลว่า LB supplies ในปี 2567 จะถูกปรับเพิ่มขึ้นมากกว่าที่ สบง. ประกาศไว้ที่ระดับ 1,250,000 ล้านบาท

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ (M-MEGA) มีนโยบายการลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET50 จำนวนไม่เกิน 35 บริษัท โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ด้วยเหตุนี้กองทุนฯ จึงได้รับผลกระทบจากความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ไทยค่อนข้างน้อย

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			102,234,844.60	97.02
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TU	91,200	1,322,400.00	1.25
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF	63,500	1,314,450.00	1.25
ธนาคาร				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	32,900	5,510,750.00	5.23
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	27,000	3,402,000.00	3.23
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	SCB	26,200	2,685,500.00	2.55
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	114,900	2,183,100.00	2.07
เงินทุนและหลักทรัพย์				
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	32,700	1,177,200.00	1.12
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD	22,000	940,500.00	0.89
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)	TIDLOR	35,812	744,889.60	0.71
ประกันภัยและประกันชีวิต				
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	TLI	146,000	1,898,000.00	1.80
บรรจุกัญท์				
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	SCGP	55,300	2,115,225.00	2.01
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL	74,000	1,924,000.00	1.83
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	51,700	3,270,025.00	3.10
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA	402,200	2,111,550.00	2.00
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)	AWC	465,800	1,816,620.00	1.72
วัสดุก่อสร้าง				
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC	7,900	2,377,900.00	2.26
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	206,300	6,911,050.00	6.56
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	33,500	5,728,500.00	5.44
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	111,090	5,054,595.00	4.80
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA	36,300	1,851,300.00	1.76
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	33,200	1,676,600.00	1.59
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)	OR	64,500	1,206,150.00	1.14
การแพทย์				
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	116,300	3,111,025.00	2.95
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	BH	8,200	2,197,600.00	2.09
การท่องเที่ยวและสันทนาการ				
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	CENTEL	56,300	2,646,100.00	2.51
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	69,300	2,165,625.00	2.06
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	139,800	9,751,050.00	9.25
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	185,100	1,536,330.00	1.46

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
พาณิชย์				
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	106,600	6,449,300.00	6.12
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	100,700	3,146,875.00	2.99
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	CRC	52,500	2,034,375.00	1.93
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บริษัท เดลต้า อิเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	27,500	2,275,625.00	2.16
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	25,700	5,859,600.00	5.56
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	INTUCH	26,100	1,924,875.00	1.83
บริษัท ทูริ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE	269,600	1,914,160.00	1.82
เงินฝากธนาคาร			2,568,502.19	2.44
ทรัพย์สินอื่น			678,991.31	0.64
หนี้สินอื่น			(107,691.54)	(0.10)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			105,374,646.56	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน			8.3209	บาท
สินทรัพย์สุทธิที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน				
ชนิดสะสมมูลค่า	M-MEGA-A		54,546,544.50	บาท
ชนิดจ่ายเงินปันผล	M-MEGA-D		50,828,102.06	บาท
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน				
ชนิดสะสมมูลค่า	M-MEGA-A		6,430,959.8096	หน่วย
ชนิดจ่ายเงินปันผล	M-MEGA-D		6,232,792.3447	หน่วย
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน				
ชนิดสะสมมูลค่า	M-MEGA-A		8.4818	บาท/หน่วย
ชนิดจ่ายเงินปันผล	M-MEGA-D		8.1549	บาท/หน่วย

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (10 เม.ย. 2562)
ชนิดสะสมมูลค่า (M-MEGA-A)	-10.21	-2.32	-5.79	-6.00	6.77	N/A	N/A	-3.61
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	-8.47	-1.52	-6.35	-3.49	7.52	N/A	N/A	-1.91
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	11.10	10.15	10.78	10.69	13.66	N/A	N/A	16.53
ความผันผวนของตัวชี้วัด	12.16	10.87	11.87	11.56	14.28	N/A	N/A	19.38

	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (10 เม.ย. 2562)
ชนิดจ่ายเงินปันผล (M-MEGA-D)	-10.18	-2.25	-5.73	-5.94	6.87	N/A	N/A	-3.40
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	-8.47	-1.52	-6.35	-3.49	7.52	N/A	N/A	-1.91
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	11.12	10.20	10.80	10.71	13.67	N/A	N/A	16.50
ความผันผวนของตัวชี้วัด	12.16	10.87	11.87	11.56	14.28	N/A	N/A	19.38

หมายเหตุ:

⁽¹⁾ ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 (SET50 TRI)

⁽²⁾ ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทายาท หรือผู้ค้ำประกัน	2,568,502.19	2.44
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทายาท	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ		มูลค่าหน้าตัว (บาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	-	AA+	-	2,568,502.19

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR) *

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

PTR = 1.8962 เท่า

* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566

ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน (%)
1 บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)	375,467.31	92.93
2 บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	12,539.62	3.10
3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอพี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	6,666.60	1.65
4 บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	4,373.89	1.08
5 บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	2,190.27	0.54
6 บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1,663.60	0.41
7 บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	816.55	0.20
8 บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	318.00	0.08
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	404,035.84	100.00

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน * หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้		
• ค่าธรรมเนียมการจัดการ		
- ชนิดสะสมมูลค่า	178.80	0.3996
- ชนิดจ่ายเงินปันผล	210.95	0.3996
• ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		
- ชนิดสะสมมูลค่า	7.15	0.0160
- ชนิดจ่ายเงินปันผล	8.44	0.0160
• ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน		
- ชนิดสะสมมูลค่า	23.84	0.0533
- ชนิดจ่ายเงินปันผล	28.13	0.0533
• ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	48.80	0.0499
- ค่าสอบบัญชี	22.38	0.0229
- ค่าภาษีเงินได้	0.90	0.0009
- ค่าธรรมเนียมธนาคาร	0.10	0.0001
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.90	0.0009
- การโฆษณาประชาสัมพันธ์ ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
- การโฆษณาประชาสัมพันธ์ หลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	24.53	0.0251
2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด	506.11	0.5188
ค่าธรรมเนียมรายหน้าซื้อ-ขายหลักทรัพย์ (Brokerage Fee)	404.04	0.4143

* รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

หมายเหตุ: กรณีเรียกเก็บค่าใช้จ่ายจากเงินลงทุนจดทะเบียน

- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงอาจเกินเพดาน อันเนื่องมาจากบริษัทใช้ฐานเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุน ได้รับข้อมูลสารสนเทศเพื่อกองทุนจากบุคคลที่ผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว อาทิเช่น บทวิเคราะห์วิจัยภาพรวมเศรษฐกิจทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน ภาวะการเมืองและสังคม ภาวะอุตสาหกรรม และปัจจัยพื้นฐานของธุรกิจที่จะทำการลงทุน รวมถึงข้อมูลสารสนเทศจากการได้รับเชิญให้ร่วม company visit เป็นต้น เพื่อประโยชน์ในการจัดให้มีการวิเคราะห์การลงทุนที่เหมาะสมทั้งวิเคราะห์ในเชิงปริมาณ (Quantitative) เช่น การวิเคราะห์งบการเงิน เป็นต้น และวิเคราะห์ในเชิงคุณภาพ (Qualitative) เช่น การวิเคราะห์นโยบายของบริษัทของผู้ออกตราสารที่กองทุนจะลงทุน เป็นต้น รวมถึงเพื่อกำหนดระดับความเสี่ยงของตราสาร การวิเคราะห์ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับการสร้างกลุ่มสินทรัพย์ลงทุน (Portfolio constructive) และการกำหนดระดับความปลอดภัยของเงินลงทุน จึงขอเปิดเผยรายชื่อบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ ดังนี้

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
ธนาคารแบงก์ออฟอเมริกา	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 ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	Invesco Ltd.
ธนาคารซิตี้แบงก์ 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 วิคเคอร์ส (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 อินโนเวสต์ 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
กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทีเอ็นดี	H2O Asset Management

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

กรณีการได้รับอภินันทนาการอื่น
สำหรับงวดเดือนกันยายน 2566

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

ลำดับที่	รายชื่อผู้ให้บริการ	ลักษณะของอภินันทนาการ	เหตุผล/ประโยชน์ในการรับสิทธิ	ชื่อผู้จัดการกองทุน	วัน/เดือน/ปี
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI FM, DEQ FM	01/09/2566 19/09/2566 20/09/2566 21/09/2566
2	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI FM	04/09/2566
3	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI FM FIF FM	07/09/2566 08/09/2566 15/09/2566 19/09/2566 28/09/2566 29/09/2566
4	ธนาคารแบงค้อฟอเมริกา	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI FM	12/09/2566
5	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดาโอ จำกัด	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI FM, DEQ FM	12/09/2566 19/09/2566
6	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI FM	14/09/2566
7	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI FM, DEQ FM	04/09/2566 05/09/2566 15/09/2566
8	บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI FM FIF FM, DEQ FM	18/09/2566 21/09/2566
9	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	FIF FM, DEQ FM	07/09/2566 20/09/2566 22/09/2566
10	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ FM	15/09/2566 26/09/2566
11	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ FM	25/09/2566
12	บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ FM	25/09/2566
13	กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทีเอ็นดี	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ FM	27/09/2566
14	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ FM	28/09/2566
15	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	การรับข้อมูลข่าวสารผ่าน Bloomberg Application	DFI Team, DEQ Team, GFI Team, GEQ Team	ทุกวันทำการ

กรณีการได้รับจัดสรรหุ้น

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

ลำดับที่	ชื่อย่อหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดสรร	ชื่อย่อกองทุน	รายชื่อผู้ให้บริการ
-	ไม่มีรายการจัดสรร	-	-

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)

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

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566

รายละเอียด
การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

ผู้จัดการกองทุน	
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารทุนในประเทศ	คุณประวีร์ อัจฉิมากุล
	คุณวริชญ์ ธรรมสุจริต
	คุณวิภาพ เฉลียวจิตติกุล
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารหนี้ในประเทศ	คุณรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
	คุณพิพัฒน์ นรนนท์
	คุณนรินทร์ จันทรเนตร
	คุณทัศนิกา นิमितพงษ์
	คุณอำพร จันทรานุกุล

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

หน่วย : บาท

สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม		102,234,844.60
(ราคาทุน 101,776,487.64 บาท)		
เงินฝากธนาคาร		2,563,458.47
ลูกหนี้		
จากดอกเบี้ย	4,287.15	
จากเงินปันผล	0.00	
จากการขายเงินลงทุน	586,816.27	
จากการขายหน่วยลงทุน	92,931.60	684,035.02
รวมสินทรัพย์		105,482,338.09
หนี้สิน		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	0.00	
เจ้าหนี้จากการไถ่ถอนหน่วยลงทุน	0.00	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	101,781.63	
ภาษี หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	5,909.90	
รวมหนี้สิน		107,691.53
สินทรัพย์สุทธิ		105,374,646.56
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน (มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท)		126,637,521.54
กำไรสะสม		
บัญชีปรับสมดุล	15,266,337.25	
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	(36,529,212.23)	(21,262,874.99)
สินทรัพย์สุทธิ		105,374,646.56
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		12,663,752.1543
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)		8.3209
M-MEGA-A		
สินทรัพย์สุทธิ		54,546,544.50
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		6,430,959.8096
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)		8.4818
M-MEGA-D		
สินทรัพย์สุทธิ		50,828,102.06
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		6,232,792.3447
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)		8.1549

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566 (งวด 6 เดือน)

	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากเงินปันผล	1,318,458.35
รายได้ดอกเบี้ย	5,970.99
รายได้อื่น	4,479.02
รวมรายได้	1,328,908.36
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	389,755.04
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	15,590.31
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	51,967.36
ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนตัดจำหน่าย	0.00
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	404,035.84
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	22,377.20
ค่าภาษีเงินได้	895.65
ค่าใช้จ่ายอื่น	25,525.34
รวมค่าใช้จ่าย	910,146.74
กำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนสุทธิ	418,761.62
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนและสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(3,436,741.79)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(2,978,405.27)
รวมกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(6,415,147.06)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานรวม	(5,996,385.44)

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละมูลค่า เงินลงทุน
หุ้นสามัญ				
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TU	91,200	1,322,400.00	1.29
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF	63,500	1,314,450.00	1.29
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	32,900	5,510,750.00	5.39
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	27,000	3,402,000.00	3.33
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	SCB	26,200	2,685,500.00	2.63
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	114,900	2,183,100.00	2.14
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	32,700	1,177,200.00	1.15
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD	22,000	940,500.00	0.92
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)	TIDLOR	35,812	744,889.60	0.73
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	TLI	146,000	1,898,000.00	1.86
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	SCGP	55,300	2,115,225.00	2.07
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL	74,000	1,924,000.00	1.88
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	51,700	3,270,025.00	3.20
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA	402,200	2,111,550.00	2.07
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)	AWC	465,800	1,816,620.00	1.78
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC	7,900	2,377,900.00	2.33
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	206,300	6,911,050.00	6.76
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	33,500	5,728,500.00	5.60
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	111,090	5,054,595.00	4.94
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA	36,300	1,851,300.00	1.81
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	33,200	1,676,600.00	1.64
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)	OR	64,500	1,206,150.00	1.18
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	116,300	3,111,025.00	3.04
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	BH	8,200	2,197,600.00	2.15
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	CENTEL	56,300	2,646,100.00	2.59
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	69,300	2,165,625.00	2.12
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	139,800	9,751,050.00	9.54
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	185,100	1,536,330.00	1.50
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	106,600	6,449,300.00	6.31
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	100,700	3,146,875.00	3.08
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	CRC	52,500	2,034,375.00	1.99
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	27,500	2,275,625.00	2.23
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	25,700	5,859,600.00	5.73
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	INTUCH	26,100	1,924,875.00	1.88
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE	269,600	1,914,160.00	1.87
รวมเงินลงทุน (ราคาหุ้น 101,776,487.64 บาท)			102,234,844.60	100.00

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2566 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี หุ้นไทย เมกะ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 6 ตุลาคม พ.ศ. 2566