

รายงานประจำปี 2565

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พร็อพเพอร์ตี้ ดิวิเดนด ฟันด์

MFC Property Dividend Fund (M-PROP DIV)

ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2565 – 30 กันยายน 2566



## สารจากบริษัทจัดการ

---

เรียน ผู้ถือหุ้นรายย่อย  
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พร็อพเพอร์ตี้ ดิวิเดนด ฟันด์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอจัดส่งรายงานประจำปี 2565 ของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พร็อพเพอร์ตี้ ดิวิเดนด ฟันด์ สำหรับรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึง 30 กันยายน 2566 มายังผู้ถือหุ้นทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นรายย่อยที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นรายย่อยเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

## ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุน

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566

### ภาวะตลาดอสังหาริมทรัพย์

ภาพรวมตลาดอสังหาริมทรัพย์ไทย ในช่วงเวลาดังกล่าว ดัชนี SET PF&REIT Total Return Index ปรับตัวลดลง -9% (ดัชนีราคาปรับลดลง -14.9%) ช่วงเวลาดังกล่าวเศรษฐกิจไทยทยอยฟื้นตัวหลังจากการกลับมาเปิดเมืองทั่วโลก ปริมาณการเดินทางระหว่างประเทศเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะหลังการยกเลิกมาตรการโควิดเป็นศูนย์และการเปิดเมืองเต็มรูปแบบของจีน ทำให้นักท่องเที่ยวจีนกลับมาเข้าท่องเที่ยวในประเทศไทยเป็นจำนวนมาก นอกเหนือจากนักท่องเที่ยวชาวยุโรปที่กลับมาเข้าก่อนหน้า ทำให้ธุรกิจกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว เช่น โรงแรม สนามบิน และห้างสรรพสินค้า ได้รับประโยชน์สูงสุด ทางด้านนโยบายการเงินของไทย ธนาคารแห่งประเทศไทยมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปี 2566 ถึงแม้ว่าตัวเลขอัตราเงินเฟ้อของไทยไม่ได้สูงเหมือนฝั่งของประเทศสหรัฐฯ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับตัวขึ้น จึงกดดันภาพรวมของตลาด SET PF&REIT ในระยะสั้น ราคากลุ่มปรับลดลง แต่อย่างไรก็ตาม ตลาดคาดว่าพื้นฐานของกลุ่ม SET PF&REIT ยังมีปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่งและกลุ่มมีผลประกอบการที่น่าจะฟื้นจุดต่ำสุดไปแล้ว

มุมมองข้างหน้า คาดว่ารายได้และอัตราการจ่ายปันผลของกองทุนอสังหาริมทรัพย์จะฟื้นตัวต่อเนื่อง จากปัจจัยบวกเศรษฐกิจไทยที่คาดว่าจะฟื้นตัวตามเศรษฐกิจกลุ่มประเทศพัฒนาและจากปริมาณนักท่องเที่ยวต่างชาติที่กลับเข้ามาท่องเที่ยวในไทยปรับตัวอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้อัตราเงินเฟ้อไทยอยู่ในกรอบของธนาคารแห่งประเทศไทยแล้ว จึงคาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายไทยถึงจุดสูงสุดแล้ว กองทุนอสังหาริมทรัพย์จึงยังน่าสนใจสำหรับการลงทุนระยะยาวและคาดว่าราคาจะค่อยๆ ฟื้นตัวขึ้น อย่างไรก็ตาม ปัจจัยเสี่ยงในช่วงที่เหลือของ 2566 อาทิเช่น ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ และความเสี่ยงจากการปรับขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล สร้างความผันผวนให้ตลาดในระยะสั้นและกลางได้

ด้วยสถานการณ์และปัจจัยดังกล่าว กองทุนได้บริหารการลงทุนภายใต้กรอบนโยบายที่กำหนด และตามกฎระเบียบข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยคำนึงผลประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุน และคณะกรรมการนโยบายการลงทุนได้ติดตามภาวะตลาดอย่างต่อเนื่อง และได้ปรับกลยุทธ์ตามความเหมาะสม

### ภาวะตลาดตราสารหนี้

เดือนตุลาคม 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยเคลื่อนไหวผันผวนตามปัจจัยภายนอก โดยเงินเฟ้อที่ทรงตัวในระดับสูงทำให้การเร่งขึ้นดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางหลักๆ ยังเป็นประเด็นกดดันราคาตราสารหนี้ จากธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ปรับขึ้นการคาดการณ์ดอกเบี้ยนโยบาย (Dot Plot) โดย Fed เปลี่ยนแนวโน้มจะขึ้นดอกเบี้ยไปที่ 4.4% จากครั้งก่อนที่ 3.4% ในสิ้นปีนี้ (2022) และขึ้นดอกเบี้ยไประดับสูงสุดที่ 4.6% จากที่ 3.8% ในปีหน้า 2023 ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ (UST) 10 ปี ทะลุ 4% และระดับสูงสุดตั้งแต่ปี 2007 ที่ 4.33% พันธบัตรไทยและ THOR ได้รับแรงกดดันจากการขายสุทธิ 2 เดือนติดต่อกันในพันธบัตรรุ่นมากกว่า 1 ปี และการ paying Fixed Rate (THOR) ของนักลงทุนต่างชาติ ทำให้ในเดือน ต.ค. ตลาดตราสารหนี้ไทยมีการซื้อขายเบาบาง โดยนักลงทุนต่างชาติยังเป็นปัจจัยลบสำคัญที่ทำให้ตลาดพันธบัตรเคลื่อนไหว

เดือนพฤศจิกายน 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยปรับลดตามการชะลอตัวลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรทั่วโลก และดัชนี USD index ที่สลับอ่อนค่า จากตัวเลขเงินเฟ้อรายเดือนได้ผ่านจุดสูงสุดและชะลอตัวลงต่อเนื่อง อาทิเช่น CPI สหรัฐฯ เดือน ต.ค. = 7.7% vs. ก.ย. = 8.2% ทำให้ UST yield ปรับตัวลดลงโดย UST 10 ปี ลดต่ำกว่าระดับ 4% ขณะที่เงินเฟ้อไทยออกมาต่ำกว่าที่คาดเช่นกัน (5.98% vs. 6.41% mom) ทำให้แรงซื้อพันธบัตรจากนักลงทุนกลุ่มสถาบันเช่น บลจ., กลุ่มธนาคาร กลับเข้ามา support ตลาดพันธบัตร และนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิกว่า 62,000 ลบ. โดยเป็นพันธบัตรระยะสั้น 52,000 ลบ. ในเดือน พ.ย. สะท้อนแรงเก็งกำไรจากค่าเงินบาทที่กลับมาแข็งค่าอย่างรวดเร็ว ประกอบกับจะมี Rollover demand จาก BOT22NA ที่จะหมดอายุ (174bln) มาช่วย support ตลาดอีกส่วนหนึ่ง รวมถึง กนง. ทยอยขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ตามคาดในการประชุมครั้งสุดท้ายของปี 2565 (30 พ.ย.) อย่างไรก็ตาม อัตราผลตอบแทนปัจจุบันได้สะท้อนการขึ้นดอกเบี้ยไปแล้ว ทำให้ไม่มีผลต่อการเคลื่อนไหวของพันธบัตรแต่อย่างใด

เดือนธันวาคม 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยปรับลดตามการชะลอตัวลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรทั่วโลก และดัชนีค่าเงิน USD index ที่สลับอ่อนค่าจากตัวเลขเงินเฟ้อรายเดือนแต่ละประเทศเริ่มชะลอตัวต่อเนื่อง การผ่อนคลายนโยบายการเงินของธนาคารกลางหลักๆ (FOMC, ECB, BOE) อาทิเช่น การขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในอัตราเร่งที่ลดลง ลดการคาดการณ์ดอกเบี้ยนโยบายในอนาคต ขณะที่ BOJ ปรับนโยบาย Yield Curve Control โดยขยายกรอบอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวเพิ่มขึ้น ผลประมุลพันธบัตรในเดือน ธ.ค. ที่ออกมาดีทั้งในด้านอัตราผลตอบแทน & Bid-coverage สะท้อนตลาดมี Demand ซื้อพันธบัตร โดยกิจกรรมการซื้อขายส่วนใหญ่อยู่ที่กลุ่มธนาคาร และนักลงทุนต่างชาติทั้งบอนด์ และ IRS (THOR) โดยแรงซื้อของนักลงทุนต่างชาติที่ส่วนใหญ่พักเงินในพันธบัตรระยะสั้นสะท้อนแรงเก็งกำไรจากค่าเงินบาทและมุมมองเศรษฐกิจไทยที่ขยายตัวจากภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวได้ดี ในขณะที่การทยอยขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ของ กนง. ในการประชุมครั้งสุดท้ายของปี 2565 (30 พ.ย.) ไม่ได้ส่งผลกระทบต่อราคาพันธบัตรเพิ่มเติมแต่อย่างใด เนื่องจากราคาปัจจุบันได้สะท้อนภาพการขึ้นดอกเบี้ยไปแล้ว

เดือนมกราคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยเคลื่อนไหวผันผวน โดยในช่วงครึ่งแรกของเดือนปรับลดลงตลอดทั้งเส้น เนื่องจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรในหลายประเทศที่ปรับลดลง หลังการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อเดือนล่าสุด (ธ.ค. 2565) ชะลอตัวลงต่อเนื่อง รวมถึงนักลงทุนคาดว่า FED ซึ่งเป็นผู้กำหนดทิศทางตลาดการเงินโลก จะชะลอการเร่งขึ้นและเตรียมหยุดการขึ้นดอกเบี้ยภายในไตรมาสแรกของปี 2566 และความกังวลว่าเศรษฐกิจจะถดถอยและมีโอกาสกลับมาลดดอกเบี้ย (Pivot Policy) ในระยะต่อไป เป็นปัจจัยสนับสนุนแรงซื้อพันธบัตรตัวกลางและยาว นอกจากนี้ Fund flow ที่ไหลเข้าตลาดตราสารหนี้ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 สะท้อนจากผลการประมูลพันธบัตรที่ออกมาแข็งแกร่งและเงินทุนไหลเข้าตลาดตราสารหนี้ไทยของนักลงทุนต่างชาติสะท้อนจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าหลุด 33 บาท อย่างไรก็ตามช่วงครึ่งหลังของเดือน อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับเพิ่มขึ้นตาม การปรับฐานของ THOR rates ที่ถูก pay fixed กลับขึ้นมาและจากแรงขายพันธบัตรเพื่อทำกำไร หลังจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรลดลงต่อเนื่องตั้งแต่ปลายปี 65 การขายคืนพันธบัตรผ่านธุรกรรม OMO ของนักลงทุนสถาบันที่มากถึง 31,825 ลบ. ในเดือน ม.ค. สะท้อนแรงขายพันธบัตรในรุ่นไม่เกิน 5 ปี ที่เพิ่มมากขึ้น

เดือนกุมภาพันธ์ 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยพลิกกลับมาเพิ่มขึ้น แบบ Bear Flattening จากปัจจัยลบภายนอกประเทศเป็นหลัก หลังการประกาศตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐ เดือน ม.ค. ทั้งเงินเฟ้อต่างๆ (CPI, PPI และ PCE) ชะลอตัวน้อยกว่าคาดและตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตร (NFP) ยังแข็งแกร่ง (517K vs 188K) กลายเป็นจุดเปลี่ยนให้ตลาดกลับมา reprice Fed policy ใหม่ และสร้าง Hawkish Fed Fear Sentiment อีกครั้ง ในขณะที่ความเห็นของ Fed member บางท่าน เห็นควรว่า Fed ควรปรับดอกเบี้ยนโยบายขึ้น +50 bps ในการประชุมครั้งต่อไป ทำให้ Terminal rate มีโอกาสปรับสูงขึ้นได้มากกว่าตลาดคาด นอกจากนี้แรงเทขายของนักลงทุนต่างชาติและค่าเงินบาทที่อ่อนค่าอย่างรวดเร็วจาก 32.70 ในช่วงสิ้นเดือน ม.ค. เป็นระดับที่มากกว่า 35 บาท เป็นอีกหนึ่งปัจจัยลบกดดันให้ผลตอบแทนพันธบัตรไทยปรับขึ้นต่อไป อย่างไรก็ตาม ด้วยปัจจัยบวกในประเทศไม่ว่าจะเป็นการประกาศตัวเลข GDP ใน Q4/65 ที่ขยายตัวลดเหลือ 1.4% ทำให้ GDP ทั้งปีเหลือเพียง 2.6% เท่านั้น พร้อมทั้งการขาดดุลบัญชีเดินสะพัดในเดือน ม.ค. ทำให้ตลาดคาดว่า กนง. จะไม่ขึ้นดอกเบี้ยแรง และวัฏจักรการดอกเบี้ยขาขึ้นใกล้ถึงจุดสูงสุด จากปัจจัยดังกล่าวทำให้มี Demand จากนักลงทุนในประเทศสนใจซื้อพันธบัตรอายุยาวมากขึ้น และทำให้ ThaiGB ด้วยยาวชะลอการปรับขึ้นตามพันธบัตร 10 ปี (UST10y) ที่ใกล้แตะระดับ 4%

เดือนมีนาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทย (ThaiGB) พลิกกลับมาลดลง แบบ Bull Flattening หลังเกิดวิกฤตสถาบันการเงินแพร่กระจายทั้งในสหรัฐและฝั่งยุโรป โดยธนาคาร พาณิชย์ 4 แห่ง (Silvergate Capital, SVB, Signature Bank, First Republic Bank) ถูกหน่วยงานกำกับดูแลของสหรัฐ ทั้ง FDIC และ FED สั่งปิดธนาคารและเข้าคุ้มครองเงินฝากเพื่อป้องกัน Bank run ขณะที่ในยุโรป UBS ซึ่งเป็นธนาคารรายใหญ่ที่สุดของสวิสได้เข้าซื้อธนาคาร Credit Suisse ภายใต้การช่วยเหลือจากรัฐบาลและธนาคารกลางสวิตเซอร์แลนด์ (SNB) ขณะที่หน่วยงานกำกับดูแลตลาดการเงิน (FINMA) สั่งให้หุ้นกู้ AT1 ที่เป็นตราสารทางการเงินที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Additional Tier 1) ของทางธนาคารถูกตัดเป็นศูนย์ โดยจากความผันผวนข้างต้น ทำให้นักลงทุนกลับมาซื้อ UST ในฐานะที่เป็น Safe haven และเปลี่ยนมุมมองว่าการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ใกล้สิ้นสุดและคาดหวังการปรับลดดอกเบี้ยในระยะอันใกล้ ทำให้นักลงทุนสถาบันในประเทศกลับมาซื้อสุทธิพันธบัตรไทย โดยผลประมูลในช่วงเดือนมี.ค. มี demand ที่แข็งแกร่ง ทุกรุ่น สะท้อนมุมมองนักลงทุนที่มองว่าการขึ้นดอกเบี้ยของ กนง. ใกล้ถึงจุดสูงสุดด้วยเช่นกัน อย่างไรก็ตามธนาคารกลางในหลายประเทศ ยังคงขึ้นดอกเบี้ยต่อไปจากผลการประชุมล่าสุด โดย BOE +25bps >> 4.25% SNB +50bps >> 1.5% FED +25 bps 4.75-5.00% และ กนง. +25bps >> 1.75% และส่งสัญญาณการขึ้นดอกเบี้ยเพื่อจัดการเงินเฟ้อต่อไป

เดือนเมษายน 2566 อัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ไทย (ThaiGB) เพิ่มขึ้นตาม Global yields โดยนักลงทุนกลับมาลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง (Risk-on) หลังจากคลายความกังวลเรื่องการขาดสภาพคล่อง (Bank run) ในธนาคารพาณิชย์ของสหรัฐฯ และยุโรป หลังการให้การช่วยเหลืออย่างรวดเร็วของทั้งภาครัฐและธนาคารกลางทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรกลับมาเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับเดือนที่ผ่านมา รวมถึงการประกาศตัวเลขเศรษฐกิจในช่วงเดือน เม.ย. ทั้งเงินเฟ้อและการจ้างงานแม้จะชะลอตัวแต่ยังสูงกว่าตลาดคาด ทำให้มีแรงขายทำกำไรก่อนการประชุม FOMC ของธนาคารกลางสหรัฐ (FED) ในช่วงวันที่ 2-3 พ.ค. นี้ ซึ่งเป็นการประชุมครั้งสำคัญที่กำหนดทิศทางดอกเบี้ยโลกในช่วงครึ่งหลังของปี 2566 นอกจากนี้การดำเนินนโยบายการเงินจากผลการประชุมล่าสุดของธนาคารกลางในหลายประเทศยังเข้มงวดและส่งสัญญาณการขึ้นดอกเบี้ยต่อไปเพื่อจัดการเงินเฟ้อ 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. มีมติเอกฉันท์ ขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 25bps เป็น 2.00% ตามคาด นอกจากนี้แรงเทขาย Source bond ซึ่งเป็นพันธบัตรในรุ่นไม่เกิน 3 ปี ระหว่างการทำ Bond Switching เดือน พ.ค. ทำให้อัตราผลตอบแทนของพันธบัตร front end (1-3 ปี) เร่งตัวสูงขึ้นมากกว่าพันธบัตรรุ่นอื่น รวมถึงการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อในบางประเทศที่ชะลอตัวลงน้อยกว่าคาด โดยล่าสุด ตัวเลขเงินเฟ้อเดือน เม.ย. ในอังกฤษ ที่สูงกว่าคาด (8.7% vs 8.2%) ทำให้นักลงทุนกังวลต่อการขึ้นดอกเบี้ยต่อไป เป็นอีกปัจจัยลบให้มีแรงขายพันธบัตรในหลายประเทศ โดยอัตราพันธบัตรสหรัฐ 10 ปี (UST10Y) เพิ่มขึ้นจาก 3.30% ไปแตะระดับสูงสุดที่ 3.83% ในช่วงเดือน พ.ค. สุดท้ายการบรรลุข้อตกลงเงินบาท

ขยายเพดานหนี้ (US Debt Ceiling) ระหว่างประธานาธิบดีสหรัฐฯ และผู้นำสภาล่าง เป็นอีกหนึ่งปัจจัยลบทำให้ UST ปรับขึ้นมา และการแข็งค่าของ USD index และ FED Fund Future ที่ price in โอกาสการขึ้นดอกเบี้ยของสหรัฐฯที่เพิ่มขึ้นต่อการประชุม เดือน มิ.ย. (แต่ระดับสูงสุด > 60%)

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

เดือนกรกฎาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยปรับเพิ่มขึ้น โดยรุ่น 1-7 ปี มีอัตราผลตอบแทนเพิ่มมากที่สุด (7-10 bps) โดยมีปัจจัยจากความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย ของธนาคารกลางหลัก อาทิ FED, ECB และความเห็น Hawkish ของกรรมการต่อการขึ้นดอกเบี้ย เป็นปัจจัยลบกดดันตลาดตราสารหนี้ โดยตลาดคาด กนง. เตรียมขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องอีก 0.25% เป็น 2.25% และผลการประชุมพันธบัตรในรุ่นไม่เกิน 10 ปี มีความต้องการซื้อ (BCR) น้อยกว่าพันธบัตรรุ่นยาวที่ BCR แข็งแกร่ง เนื่องจากนักลงทุนคาดการณ์การขึ้นดอกเบี้ยนโยบายใกล้ถึงจุดสูงสุด สังเกตได้จากผลประมูลพันธบัตร ในเดือน ก.ค. เช่น รุ่น 3 ปี มี BCR 0.99 เท่า ขณะที่ รุ่น 15 25 และ 30 ปี กลับมี BCR ทุกรุ่นมากกว่า 2 เท่า โดยกลุ่มนักลงทุนสถาบันมีความต้องการซื้อเพิ่มขึ้นในพันธบัตรที่มากกว่า 10 ปี ขึ้นไป อย่างไรก็ตาม Fund Flow จากนักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิ ในเดือน ก.ค. มากกว่า 22,000 ลบ. และกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศที่มีสภาพคล่อง เป็นฝั่งรอซื้อพันธบัตร (Buy on dip) ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยไม่ถูกเทขายอย่างรุนแรงในเดือนที่ผ่านมา ประกอบกับ การประกาศตัวเลขเงินเฟ้อเดือน 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 เช่นเดียวกับภาวะตราสารหนี้ไทย ที่คาดว่า กนง. จะขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.25% ในการประชุมวันที่ 2 ส.ค. นี้

เดือนสิงหาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยเพิ่มขึ้นทุกรุ่น ตามอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ (UST) ที่เร่งตัวสูงขึ้น (UST10 ปี แต่ระดับ 4.30% สูงสุดนับตั้งแต่ปี 2553) ทำให้พันธบัตรระยะกลางและยาวมีอัตราผลตอบแทนเพิ่มมากที่สุด (11-16 bps) โดยในเดือน ส.ค. มีปัจจัยลบภายนอกเป็นหลักที่มีผลต่อราคาตราสารหนี้ไทยดังนี้ พันธบัตรสหรัฐฯ (UST) ถูกลดอันดับเครดิต จาก AAA เป็น AA+ จาก Fitch Rating ขณะที่ Moody’s ลดอันดับเครดิตของ ธ.ขนาดกลางและเล็กในสหรัฐฯ และพิจารณาปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือธนาคารขนาดใหญ่ ทำให้ตลาดลดการถือครองพันธบัตรสหรัฐฯและทำให้อัตราผลตอบแทนสูงขึ้นในช่วงเดือน ส.ค. ความกังวลต่อการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายต่อการประชุม FOMC ครั้งต่อไป หลังรายงานการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED Minutes) มีคณะกรรมการบางส่วน เน้นความจำเป็นในการขึ้นดอกเบี้ยเพื่อลดเงินเฟ้อสอดคล้องกับถ้อยแถลงของ 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) ในปีนี้ และปรับลดดอกเบี้ยน้อยลงในปี 2567 (4 ครั้งจาก Dot plots ครั้งก่อนเหลือเพียง 2 ครั้ง) หลังผลประชุม FED เดือน ก.ย. ทำให้ UST 10 ปี พุ่งขึ้นแต่ระดับ 4.65% สูงสุดตั้งแต่ปี 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 พร็อพเพอร์ตี้ ดีวีเอนด์ ฟันด์ (M-PROP DIV) มีนโยบายการลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund) เพียงหมวดเดียว ด้วยเหตุนี้กองทุนฯ จึงได้รับผลกระทบจากความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ไทยค่อนข้างน้อย

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาวะผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

| หลักทรัพย์  | ชื่อย่อ<br>หลักทรัพย์ | จำนวนหุ้น  | มูลค่าตามราคาตลาด<br>(บาท) | %NAV         |
|---|-----------------------|------------|----------------------------|--------------|
| <b>หลักทรัพย์ในประเทศ</b>   |                       |            | <b>2,480,836,885.20</b>    | <b>91.83</b> |
| <b>หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ</b>  |                       |            | <b>12,225,030.00</b>       | <b>0.45</b>  |
| <b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>   |                       |            |                            |              |
| บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)   | LH                    | 1,017,000  | 7,932,600.00               | 0.29         |
| บริษัท อริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)  | ORI                   | 431,400    | 4,292,430.00               | 0.16         |
| <b>หน่วยลงทุน</b>   |                       |            | <b>2,468,611,855.20</b>    | <b>91.37</b> |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>   |                       |            |                            |              |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง<br>บีทีเอสโกรท  | BTSGIF                | 3,329,570  | 11,453,720.80              | 0.42         |
| <b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>   |                       |            |                            |              |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล  | DIF                   | 12,532,855 | 114,048,980.50             | 4.22         |
| <b>กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์</b>  |                       |            |                            |              |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าโลตัส รีเทล<br>โกรท  | LPF                   | 30,402,228 | 386,108,295.60             | 14.29        |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า<br>ดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท                             | WHART                 | 37,640,794 | 380,172,019.40             | 14.07        |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า<br>อสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ | FTREIT                | 36,502,270 | 375,973,381.00             | 13.92        |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN<br>รีเทล โกรท  | CPNREIT               | 25,308,605 | 265,740,352.50             | 9.84         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท   | IMPACT                | 15,852,258 | 204,494,128.20             | 7.57         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>แอล เอช โฮเทล   | LHHOTEL               | 10,585,740 | 113,267,418.00             | 4.19         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบิน<br>การบินกรุงเทพ                                      | BAREIT                | 10,053,900 | 88,977,015.00              | 3.29         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลเด้น<br>เวนเจอร์   | GVREIT                | 9,898,100  | 59,388,600.00              | 2.20         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า<br>อสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท             | AIMIRT                | 5,633,466  | 59,151,393.00              | 2.19         |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี.ทาวเวอร์ โกรท  | CPTGF                 | 9,910,700  | 52,031,175.00              | 1.93         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ดับบลิว<br>เอชเอ อินดัสเทรียล                                 | WHAIR                 | 7,352,899  | 47,793,843.50              | 1.77         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า<br>ไทยแลนด์ ไพรม์ พร็อพเพอร์ตี้                           | TPRIME                | 5,958,800  | 45,286,880.00              | 1.68         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>เอส ไพรม์ โกรท  | SPRIME                | 9,038,100  | 44,105,928.00              | 1.63         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ริช<br>ออฟฟิศ   | BOFFICE               | 7,040,349  | 37,313,849.70              | 1.38         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อัลไล  | ALLY                  | 5,631,100  | 34,912,820.00              | 1.29         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์บัวหลวง<br>ออฟฟิศ   | B-WORK                | 6,343,500  | 34,254,900.00              | 1.27         |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์พาร์ค   | FUTUREPF              | 2,965,000  | 33,208,000.00              | 1.23         |

| หลักทรัพย์  | ชื่อย่อ<br>หลักทรัพย์ | จำนวนหุ้น | มูลค่าตามราคาตลาด<br>(บาท) | %NAV          |
|---|-----------------------|-----------|----------------------------|---------------|
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไอเน็ต  | INETREIT              | 3,588,200 | 32,293,800.00              | 1.20          |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เคทีบีเอสที มิกซ์          | KTBSTMR               | 3,024,400 | 20,263,480.00              | 0.75          |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ แกรนด์ รอยัล ออคิต โฮสพิทาลิตี้ ที่มีข้อตกลงในการซื้อคืน | GROREIT               | 1,561,600 | 14,366,720.00              | 0.53          |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดุสิตธานี                                  | DREIT                 | 1,363,400 | 7,771,380.00               | 0.29          |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ควอลิตี้ เฮ้าส์   | QHPF                  | 478,500   | 3,421,275.00               | 0.13          |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN คอมเมอร์เชียล โกรท                                   | CPNCG                 | 367,500   | 2,388,750.00               | 0.09          |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า ควอลิตี้ เฮ้าส์ โฮเทล แอนด์ เรซิเดนซ์                 | QHHR                  | 67,800    | 423,750.00                 | 0.02          |
| อื่นๆ   |                       |           |                            |               |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย   | SPF                   | 5,913,000 | 0.00                       | 0.00          |
| <b>เงินฝากธนาคาร</b>  |                       |           | <b>224,691,214.60</b>      | <b>8.32</b>   |
| <b>ทรัพย์สินอื่น</b>  |                       |           | <b>(33,938.58)</b>         | <b>(0.00)</b> |
| <b>หนี้สินอื่น</b>  |                       |           | <b>(3,848,123.81)</b>      | <b>(0.14)</b> |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>   |                       |           | <b>2,701,646,037.41</b>    | <b>100.00</b> |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน</b>  |                       |           | <b>9.5367</b>              | <b>บาท</b>    |
| <b>สินทรัพย์สุทธิที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน</b>                                     |                       |           |                            |               |
| ชนิดเพื่อการลงทุน   | MPDIVMF               |           | 2,670,003,532.72           | บาท           |
| ชนิดเพื่อการออม   | MPDIVSSF              |           | 5,214,050.27               | บาท           |
| ชนิดยูนิตลิงค์  | MPDIVUNIT             |           | 269,861.84                 | บาท           |
| ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  | MPDIVPVD              |           | 26,158,592.58              | บาท           |
| <b>จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน</b>  |                       |           |                            |               |
| ชนิดเพื่อการลงทุน   | MPDIVMF               |           | 280,052,273.6257           | หน่วย         |
| ชนิดเพื่อการออม   | MPDIVSSF              |           | 526,441.7504               | หน่วย         |
| ชนิดยูนิตลิงค์  | MPDIVUNIT             |           | 26,260.8845                | หน่วย         |
| ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  | MPDIVPVD              |           | 2,682,841.4356             | หน่วย         |
| <b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน</b>                             |                       |           |                            |               |
| ชนิดเพื่อการลงทุน   | MPDIVMF               |           | 9.5339                     | บาท/หน่วย     |
| ชนิดเพื่อการออม   | MPDIVSSF              |           | 9.9043                     | บาท/หน่วย     |
| ชนิดยูนิตลิงค์  | MPDIVUNIT             |           | 10.2761                    | บาท/หน่วย     |
| ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  | MPDIVPVD              |           | 9.7503                     | บาท/หน่วย     |

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

## ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

|  | % ตามช่วงเวลา |                     |                     | % ต่อปี          |                  |                  |                   | ตั้งแต่จัดตั้ง<br>(18 ต.ค. 2556) |
|--|---------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------------------------|
|  | YTD           | ย้อนหลัง<br>3 เดือน | ย้อนหลัง<br>6 เดือน | ย้อนหลัง<br>1 ปี | ย้อนหลัง<br>3 ปี | ย้อนหลัง<br>5 ปี | ย้อนหลัง<br>10 ปี |                                  |
| ชนิดเพื่อการลงทุน (MPDIVMF)            | -12.01        | -5.99               | -11.20              | -9.88            | -7.48            | -5.34            | N/A               | 2.71                             |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark) <sup>(1)</sup> | -11.23        | -5.81               | -9.97               | -8.70            | -4.85            | -3.99            | N/A               | 2.56                             |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน            | 9.16          | 7.38                | 6.84                | 8.43             | 10.29            | 12.36            | N/A               | 9.62                             |
| ความผันผวนของตัวชี้วัด                 | 8.49          | 6.36                | 6.29                | 7.80             | 9.75             | 12.40            | N/A               | 9.58                             |

|  | % ตามช่วงเวลา |                     |                     | % ต่อปี          |                  |                  |                   | วันเริ่มต้น class<br>(22 มิ.ย. 2563) |
|--|---------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------------------------|
|  | YTD           | ย้อนหลัง<br>3 เดือน | ย้อนหลัง<br>6 เดือน | ย้อนหลัง<br>1 ปี | ย้อนหลัง<br>3 ปี | ย้อนหลัง<br>5 ปี | ย้อนหลัง<br>10 ปี |                                      |
| ชนิดเพื่อการออม (MPDIVSSF)             | -12.05        | -6.02               | -11.23              | -9.91            | -7.49            | N/A              | N/A               | -9.08                                |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark) <sup>(1)</sup> | -11.23        | -5.81               | -9.97               | -8.70            | -4.85            | N/A              | N/A               | -6.49                                |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน            | 9.15          | 7.38                | 6.84                | 8.43             | 10.29            | N/A              | N/A               | 10.33                                |
| ความผันผวนของตัวชี้วัด                 | 8.49          | 6.36                | 6.29                | 7.80             | 9.75             | N/A              | N/A               | 9.81                                 |

|  | % ตามช่วงเวลา |                     |                     | % ต่อปี          |                  |                  |                   | วันเริ่มต้น class<br>(5 ส.ค. 2563) |
|--|---------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------------------------|
|  | YTD           | ย้อนหลัง<br>3 เดือน | ย้อนหลัง<br>6 เดือน | ย้อนหลัง<br>1 ปี | ย้อนหลัง<br>3 ปี | ย้อนหลัง<br>5 ปี | ย้อนหลัง<br>10 ปี |                                    |
| ชนิดยูนิติกส์ (MPDIVUNIT)              | -12.01        | -5.99               | -11.20              | -9.88            | -7.48            | N/A              | N/A               | -7.03                              |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark) <sup>(1)</sup> | -11.23        | -5.81               | -9.97               | -8.70            | -4.85            | N/A              | N/A               | -4.25                              |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน            | 9.16          | 7.38                | 6.84                | 8.43             | 10.29            | N/A              | N/A               | 10.29                              |
| ความผันผวนของตัวชี้วัด                 | 8.49          | 6.36                | 6.29                | 7.80             | 9.75             | N/A              | N/A               | 9.75                               |

|  | % ตามช่วงเวลา |                     |                     | % ต่อปี          |                  |                  |                   | วันเริ่มต้น class<br>(5 ส.ค. 2563) |
|--|---------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------------------------|
|  | YTD           | ย้อนหลัง<br>3 เดือน | ย้อนหลัง<br>6 เดือน | ย้อนหลัง<br>1 ปี | ย้อนหลัง<br>3 ปี | ย้อนหลัง<br>5 ปี | ย้อนหลัง<br>10 ปี |                                    |
| ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ<br>(MPDIVPVD) | -12.02        | -5.98               | -11.20              | -9.88            | N/A              | N/A              | N/A               | -7.21                              |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark) <sup>(1)</sup> | -11.23        | -5.81               | -9.97               | -8.70            | N/A              | N/A              | N/A               | -4.58                              |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน            | 9.15          | 7.38                | 6.84                | 8.43             | N/A              | N/A              | N/A               | 9.94                               |
| ความผันผวนของตัวชี้วัด                 | 8.49          | 6.36                | 6.29                | 7.80             | N/A              | N/A              | N/A               | 9.45                               |

### หมายเหตุ:

<sup>(1)</sup> ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index)

<sup>(2)</sup> ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน



## การจ่ายเงินปันผล

สำหรับในรอบปีบัญชีที่ 10 กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พร็อพเพอร์ตี้ ดิวิเดนด ฟันด์ (M-PROP DIV) มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ดังนี้

### - ชนิดเพื่อการลงทุน (MPDIVMF)

| ครั้งที่ | วันที่ปิดสมุดทะเบียน | วันที่จ่ายเงินปันผล | จำนวนเงิน (บาท/หน่วย) |
|----------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| 1        | 13 มกราคม 2566       | 26 มกราคม 2566      | 0.14                  |
| 2        | 18 เมษายน 2566       | 8 พฤษภาคม 2566      | 0.13                  |
| 3        | 14 กรกฎาคม 2566      | 27 กรกฎาคม 2566     | 0.10                  |
| 4        | 12 ตุลาคม 2566       | 27 ตุลาคม 2566      | 0.18                  |
|          |                      | รวม                 | 0.55                  |

### - ชนิดเพื่อการออม (MPDIVSSF)

| ครั้งที่ | วันที่ปิดสมุดทะเบียน | วันที่จ่ายเงินปันผล | จำนวนเงิน (บาท/หน่วย) |
|----------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| 1        | 13 มกราคม 2566       | 26 มกราคม 2566      | 0.17                  |
| 2        | 18 เมษายน 2566       | 8 พฤษภาคม 2566      | 0.16                  |
| 3        | 14 กรกฎาคม 2566      | 27 กรกฎาคม 2566     | 0.10                  |
|          |                      | รวม                 | 0.43                  |

### - ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (MPDIVPVD)

| ครั้งที่ | วันที่ปิดสมุดทะเบียน | วันที่จ่ายเงินปันผล | จำนวนเงิน (บาท/หน่วย) |
|----------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| 1        | 13 มกราคม 2566       | 26 มกราคม 2566      | 0.39                  |
| 2        | 18 เมษายน 2566       | 8 พฤษภาคม 2566      | 0.17                  |
| 3        | 14 กรกฎาคม 2566      | 27 กรกฎาคม 2566     | 0.10                  |
| 4        | 12 ตุลาคม 2566       | 27 ตุลาคม 2566      | 0.15                  |
|          |                      | รวม                 | 0.81                  |

### - ชนิดยูนิตลิงค์ (MPDIVUNIT)

| ครั้งที่ | วันที่ปิดสมุดทะเบียน | วันที่จ่ายเงินปันผล | จำนวนเงิน (บาท/หน่วย) |
|----------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| 1        | 18 เมษายน 2566       | 8 พฤษภาคม 2566      | 0.1250                |
| 2        | 14 กรกฎาคม 2566      | 27 กรกฎาคม 2566     | 0.1000                |
| 3        | 12 ตุลาคม 2566       | 27 ตุลาคม 2566      | 0.4000                |
|          |                      | รวม                 | 0.6250                |

## รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

| กลุ่มของตราสาร   | มูลค่าตามราคาตลาด<br>(บาท) | %NAV |
|--|----------------------------|------|
| (ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย   | -                          | -    |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | 224,691,214.60             | 8.32 |
| (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/<br>ผู้รับรอง/<br>ผู้สลักหลัง | วันครบ<br>กำหนด | อันดับความ<br>น่าเชื่อถือ |       | มูลค่าหน้าตัว<br>(บาท) | มูลค่าตาม<br>ราคาตลาด<br>(บาท) |
|---------------|------------------------------|--------------------------------------|-----------------|---------------------------|-------|------------------------|--------------------------------|
|               |                              |                                      |                 | TRIS                      | FITCH |                        |                                |
| เงินฝากธนาคาร | ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)   | -                                    | -               | -                         | AAA   | -                      | 121,609,412.36                 |
| เงินฝากธนาคาร | ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | -                                    | -               | -                         | AA+   | -                      | 103,081,802.24                 |

## ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR) \*

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

PTR = 0.0423 เท่า

\* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา ทหารด้วยมูลค่าหลักทรัพย์สุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

## รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566

|    | ชื่อบริษัท  | ค่านายหน้า (บาท)  | อัตราส่วน (%) |
|----|---|-------------------|---------------|
| 1  | บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)                          | 334,374.58        | 59.85         |
| 2  | บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด                  | 57,653.80         | 10.32         |
| 3  | บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)             | 39,254.02         | 7.03          |
| 4  | บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                     | 35,042.00         | 6.27          |
| 5  | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)                      | 21,147.99         | 3.79          |
| 6  | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)              | 18,213.35         | 3.26          |
| 7  | บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด                  | 14,722.53         | 2.64          |
| 8  | บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด                     | 12,637.89         | 2.26          |
| 9  | บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | 9,057.11          | 1.62          |
| 10 | บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด       | 5,475.45          | 0.98          |
| 11 | ค่านายหน้าที่เหลือ  | 11,066.69         | 1.98          |
|    | <b>รวมค่านายหน้าทั้งหมด</b>                                 | <b>558,645.41</b> | <b>100.00</b> |

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม<br>(Fund's Direct Expenses)          | จำนวนเงิน *<br>หน่วย : พันบาท | ร้อยละของ<br>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|---|-------------------------------|-----------------------------------|
| <b>1 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้</b>             |                               |                                   |
| • ค่าธรรมเนียมการจัดการ   |                               |                                   |
| - ชนิดเพื่อการลงทุน   | 32,470.36                     | 1.0700                            |
| - ชนิดเพื่อการออม   | 54.51                         | 1.0700                            |
| - ชนิดยูนิตลิงค์  | 3.01                          | 1.0700                            |
| - ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  | 444.67                        | 1.0700                            |
| • ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์   |                               |                                   |
| - ชนิดเพื่อการลงทุน   | 974.11                        | 0.0321                            |
| - ชนิดเพื่อการออม   | 1.64                          | 0.0321                            |
| - ชนิดยูนิตลิงค์  | 0.09                          | 0.0321                            |
| - ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  | 13.34                         | 0.0321                            |
| • ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน                                      |                               |                                   |
| - ชนิดเพื่อการลงทุน   | 3,247.04                      | 0.1070                            |
| - ชนิดเพื่อการออม   | 5.45                          | 0.1070                            |
| - ชนิดยูนิตลิงค์  | 0.30                          | 0.1070                            |
| - ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  | 44.47                         | 0.1070                            |
| • ค่าใช้จ่ายอื่นๆ   | 674.34                        | 0.0219                            |
| - ค่าสอบบัญชี   | 60.00                         | 0.0019                            |
| - ค่าภาษีเงินได้  | 174.98                        | 0.0057                            |
| - ค่าธรรมเนียมธนาคาร  | 260.83                        | 0.0085                            |
| - ค่าจัดพิมพ์และจัดส่งเอกสาร  | 112.94                        | 0.0037                            |
| - ค่าใช้จ่ายอื่นๆ   | 0.90                          | 0.0000                            |
| - การโฆษณาประชาสัมพันธ์ ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก                 | -                             | -                                 |
| - การโฆษณาประชาสัมพันธ์ หลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก                | 64.70                         | 0.0021                            |
| <b>2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้</b>                    | <b>ไม่มี</b>                  | <b>ไม่มี</b>                      |
| <b>รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด</b>                              | <b>37,933.32</b>              | <b>1.2310</b>                     |
| ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อ-ขายหลักทรัพย์ (Brokerage Fee)                   | 558.65                        | 0.0181                            |
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Transaction Expense) | -                             | -                                 |

\* 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 เพื่อประโยชน์ในการจัดให้มีการวิเคราะห์การลงทุนที่เหมาะสมทั้งวิเคราะห์ในเชิงปริมาณ (Quantitative) เช่น การวิเคราะห์งบการเงิน เป็นต้น และวิเคราะห์ในเชิงคุณภาพ (Qualitative) เช่น การวิเคราะห์นโยบายของบริษัทของผู้ออกตราสารที่กองทุนจะลงทุน เป็นต้น รวมถึงเพื่อกำหนดระดับความเสี่ยงของตราสาร การวิเคราะห์ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับการสร้างกลุ่มสินทรัพย์ลงทุน (Portfolio constructive) และการกำหนดระดับความปลอดภัยของเงินลงทุน จึงขอเปิดเผยรายชื่อบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ ดังนี้

| บริษัทที่ให้ผลประโยชน์   |   |
|--|---|
| บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)                     | บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)                       |
| ธนาคารแบงก์ออฟอเมริกา  | บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด                  |
| บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)                         | ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)                                  |
| บริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พารีบาส์ ฟิรกริน (ประเทศไทย) จำกัด   | บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| BlackRock, Inc. (Asset management)                             | Societe Generale Group                                      |
| บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด                  | Invesco Ltd.  |
| ธนาคารซิตีแบงก์ 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,<br>DEQ FM                               | 01/09/2566<br>19/09/2566<br>20/09/2566<br>21/09/2566                             |
| 2        | บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด           | Conference            | เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน                   | DFI FM  | 04/09/2566   |
| 3        | บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด              | Conference            | เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน                   | DFI FM<br>FIF FM                                | 07/09/2566<br>08/09/2566<br>15/09/2566<br>19/09/2566<br>28/09/2566<br>29/09/2566 |
| 4        | ธนาคารแบงค้อพอเมริกา                                 | Conference            | เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน                   | DFI FM  | 12/09/2566   |
| 5        | บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดาโอ จำกัด              | Conference            | เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน                   | DFI FM,<br>DEQ FM                               | 12/09/2566<br>19/09/2566   |
| 6        | บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)       | Conference            | เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน                   | DFI FM  | 14/09/2566   |
| 7        | บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด                      | Conference            | เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน                   | DFI FM,<br>DEQ FM                               | 04/09/2566<br>05/09/2566<br>15/09/2566   |
| 8        | บริษัทหลักทรัพย์ กลิกรไทย จำกัด (มหาชน)              | Conference            | เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน                   | DFI FM<br>FIF FM,<br>DEQ FM                     | 18/09/2566<br>21/09/2566   |
| 9        | บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด | Conference            | เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน                   | FIF FM,<br>DEQ FM                               | 07/09/2566<br>20/09/2566<br>22/09/2566   |
| 10       | บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)      | Conference            | เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน                   | DEQ FM  | 15/09/2566<br>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,<br>DEQ Team,<br>GFI Team,<br>GEQ Team | ทุกวันทำการ  |

## กรณีการได้รับจัดสรรหุ้น

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

| ลำดับที่ | ชื่อย่อหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดสรร | ชื่อย่อกองทุน | รายชื่อผู้ให้บริการ |
|----------|-------------------------------------|---------------|---------------------|
| -        | ไม่มีรายการจัดสรร                   | -             | -                   |

## การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัท [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com) ในเมนู “เกี่ยวกับ MFC”

## รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566

| วันที่ | รายละเอียด                      |
|--------|---------------------------------|
|        | การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน |

## ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

-ไม่มี-

## รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

| ผู้จัดการกองทุน                         |                               |
|---|-------------------------------|
| ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารทุนในประเทศ  | คุณเฉลิมเดช เตชะโต            |
|   | คุณฉัตรแพร ศิริสกาเวล         |
|   | ดร.ชาญวุฒิ รุ่งแสงมัญญ        |
|   | คุณพัฒนรัชต์ บรรพโต           |
|   | คุณกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย |
|   | คุณธนาย ลิขิตชัยสกุล          |
| ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารหนี้ในประเทศ | คุณรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ         |
|   | คุณพิพัฒน์ นรานันท์           |
|   | คุณนรินทร์ จันทร์เนตร         |
|   | คุณทัศนิกา นิमितพงษ์          |
|   | คุณอำพร จันทรานุกุล           |

## รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566

| ลำดับ | รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง  | ลำดับ | รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง     |
|-------|--|-------|-------------------------------|
| 1     | บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)                             | 43    | นางพัฒนรัชต์ บรรพโต           |
| 2     | ธนาคาร ออมสิน  | 44    | นายชาคริต พิษพันธ์            |
| 3     | บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)                                      | 45    | นายประสิทธิ์ พรภูมิกร         |
| 4     | บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)   | 46    | นายกิตติคม สุทธิวงศ์          |
| 5     | บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)                                 | 47    | นายนิเวศ พันธุ์ชวงค์          |
| 6     | บริษัท คันทรี กรุ๊ป แอ็ดไวเซอร์ จำกัด  | 48    | นายเกษตร ชัยวันเพ็ญ           |
| 7     | บริษัท ครีโอดีมาดท์ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด  | 49    | นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์     |
| 8     | กระทรวงการคลัง   | 50    | นางสาวณัฐรี พันธุ์สุทธากร     |
| 9     | บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด  | 51    | นางสาวจรรยา ศรีสนองเกียรติ    |
| 10    | บริษัท ขนส่ง จำกัด   | 52    | นายธงชัย ตั้งสถาพรชัยกุล      |
| 11    | บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด   | 53    | นายชาญวุฒิ รุ่งแสงมัญญู       |
| 12    | บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)  | 54    | นายพิพัฒน์ นรานันท์           |
| 13    | บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)   | 55    | นายวิญญู ศรีวิริยานนท์        |
| 14    | บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด  | 56    | นางสาวนริศรา อมาตยกุล         |
| 15    | บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด   | 57    | นายอนุพงษ์ จันทร์จิระศรีศรี   |
| 16    | บริษัท อู่กรุงเทพ จำกัด  | 58    | นายกฤษฎา ฉัตรบรรยง            |
| 17    | บริษัทประกันสินเชื่อบุคคลขนาดย่อม  | 59    | นายรอด บินหมัดหนี่            |
| 18    | ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย  | 60    | นางสาวรัชชญา อังสนันท์        |
| 19    | ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร   | 61    | นางสาวอำไพพรรณ จันทร์เปล่ง    |
| 20    | ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย                              | 62    | นายสุริยะ ปัตตพงศ์            |
| 21    | บริษัท เบาด์ แอนด์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน)   | 63    | นางสาวภิญญาดา พัชรเกษกุล      |
| 22    | บริษัท บ้านไร่เตชะอุบล จำกัด   | 64    | นางสาวศุภกัญญา ลักษณะเกียรติ  |
| 23    | บริษัท เอ็มเอฟโฮลดิ้งส์ จำกัด  | 65    | นางสาวศศิวิมล สิงห์เงิน       |
| 24    | บริษัทเอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99 | 66    | นายทศพร พรวัฒนศิริกุล         |
| 25    | บริษัทเอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99                          | 67    | นายวิชัย อติชาติธานินทร์      |
| 26    | บริษัท ทีปรีक्षा เอ็มเอฟซี จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99                     | 68    | นายณัฐพัชร อัครธารินทร์       |
| 27    | บริษัทเมืองเอกวิस्ता กอล์ฟ คอร์ส จำกัด   | 69    | นายเทอดธรรม สุวิชาวพันธุ์     |
| 28    | บริษัท ไทยเรทติ้งแอนด้อินฟอร์เมชัน เซอร์วิส จำกัด                                | 70    | นางพัชลิพร วรวิบูลย์สวัสดิ์   |
| 29    | ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี  | 71    | นายอธิชัย วิจิตรวานิชย์พงษ์   |
| 30    | ดร.โชคชัย อักษรนันท์   | 72    | นายประสงค์ เทศมาสา            |
| 31    | นายสตาจูด เตชะอุบล   | 73    | นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร        |
| 32    | พลเอก เลิศรัตน์ รัตนวานิช  | 74    | นางฉัตรแพร ศิริสากุล          |
| 33    | นายสุรพล ขวัญใจธัญญา   | 75    | นางสาวชนากานต์ หังสสุต        |
| 34    | ดร.วิกรม คุ้มโพธิ์โรจน์  | 76    | นางสาวทัศนิกา นิมิตรพงษ์      |
| 35    | นายจุมพล ริมสาคร   | 77    | นางสาวอาภา เจตจำรัส           |
| 36    | นายสิทธิรัตน์ ตรงมาศ   | 78    | นางสาวอำพร จันทรานุกุล        |
| 37    | พลตำรวจเอก อดุลย์ แสงสิงแก้ว   | 79    | นายเฉลิมเดช เตชะโต            |
| 38    | รศ.ดร. ธนวรรณ พลวิชัย  | 80    | นายกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย |
| 39    | นางสาวปภากร รัตนเศรษฐ์   | 81    | นายณัฐพงษ์ ขจรกิจอภิรักษ์     |
| 40    | นายวุฒิพงษ์ ภิรมยาภรณ์   | 82    | นายณัย ลิขิตชัยสกุล           |
| 41    | นายวุฒิพงศ์ จิตตั้งสกุล  | 83    | นายนรินทร์ จันทร์เนตร         |
| 42    | นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์   | 84    | นายรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ         |



## รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566

| ลำดับ | รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง  | ลำดับ | รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง                                       |
|-------|--|-------|---|
| 85    | กองทุน สงเคราะห์   | 98    | กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย                    |
| 86    | ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (กองทุนคุ้มครอง-ฟรีลี เอสเอเอ)                 | 99    | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท |
| 87    | ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ฟรีลี เอสเอเอ)                                | 100   | กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน           |
| 88    | หุ้นสามัญ ธนาคารอิสลาม แห่งประเทศไทย                                       | 101   | กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล                      |
| 89    | บริษัทเนชั่นแนลดีเจทัลไอดี จำกัด   | 102   | บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)                                  |
| 90    | ทรัสต์เพื่อกิจการเงินร่วมลงทุนไพรม์ แอสเซท                                 | 103   | บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด(มหาชน)                   |
| 91    | กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พันธบัตรตลาดเงิน                                       | 104   | ตัวเงินคลัง งวดที่ (DM)21/182/65                                |
| 92    | พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 11/364/65                                | 105   | พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 3/364/65                      |
| 93    | พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 5/364/66                                 | 106   | พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 4/365/65                      |
| 94    | กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ต่างประเทศ เอเอส 6MT6 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย | 107   | พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 15/87/66                      |
| 95    | กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีกาญจนทรัพย์ 6 ซีรีส์ 9 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย           | 108   | ตัวเงินคลัง งวดที่ (DM)7/182/66                                 |
| 96    | กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เอราวัณ โฮเทล โกรท                                 | 109   | ตัวเงินคลัง งวดที่ (DM)10/182/66                                |
| 97    | กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเหมราชอินดัสเตรียล                  | 110   | ตัวเงินคลัง งวดที่ (DM) 9/182/66                                |

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

## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พรีเมียมเพอร์ดี ดีวีเดนด ฟันด์

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พรีเมียมเพอร์ดี ดีวีเดนด ฟันด์ ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2566 และ ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2566 แล้วนั้น

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พรีเมียมเพอร์ดี ดีวีเดนด ฟันด์ เหมาะสมตามสมควรแห่ง วัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์  
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 6 ตุลาคม พ.ศ. 2566

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พรีเมอเพอร์ดี คิวเคนด์ ฟินด์  
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พร็อพเพอร์ตี้ ดิวิเดนด์ ฟันด์

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พร็อพเพอร์ตี้ ดิวิเดนด์ ฟันด์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พร็อพเพอร์ตี้ ดิวิเดนด์ ฟันด์ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

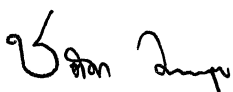
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างงบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชุตินา วงษ์สรพานิชชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 10 พฤศจิกายน 2566

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พร็อพเพอร์ตี้ ดิวิเดนดฺ ฟันด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

|                                    | หมายเหตุ | บาท                     |                         |
|------------------------------------|----------|-------------------------|-------------------------|
|                                    |          | 2566                    | 2565                    |
| สินทรัพย์                          | 8        |                         |                         |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม    | 3, 4     | 2,480,836,885.20        | 2,958,170,559.40        |
| เงินฝากธนาคาร                      |          | 224,290,827.61          | 169,023,832.99          |
| ลูกหนี้                            |          |                         |                         |
| จากดอกเบี้ย                        |          | 400,386.99              | 88,659.63               |
| จากการขายเงินลงทุน                 | 5        | -                       | 5,382,456.84            |
| จากการขายหน่วยลงทุน                |          | 26,119.47               | 83,109.66               |
| รวมสินทรัพย์                       |          | <u>2,705,554,219.27</u> | <u>3,132,748,618.52</u> |
| หนี้สิน                            | 8        |                         |                         |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน |          | 947,273.73              | 95,199.19               |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                 | 5        | 2,816,997.66            | 3,283,113.67            |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย                |          | 60,058.05               | 13,298.94               |
| หนี้สินอื่น                        |          | 83,852.42               | 110,625.45              |
| รวมหนี้สิน                         |          | <u>3,908,181.86</u>     | <u>3,502,237.25</u>     |
| สินทรัพย์สุทธิ                     |          | <u>2,701,646,037.41</u> | <u>3,129,246,381.27</u> |
| สินทรัพย์สุทธิ:                    |          |                         |                         |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน    |          | 2,832,878,176.96        | 2,823,104,408.23        |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม                   |          |                         |                         |
| บัญชีปรับสมดุล                     |          | 1,084,166,015.99        | 1,076,488,942.38        |
| ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน          |          | (1,215,398,155.54)      | (770,346,969.34)        |
| สินทรัพย์สุทธิ                     | 6        | <u>2,701,646,037.41</u> | <u>3,129,246,381.27</u> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พร็อพเพอร์ตี้ ดิวิเดนดฺ ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

| <u>ชื่อหลักทรัพย์</u>   | <u>จำนวนหน่วย</u> | <u>มูลค่ายุติธรรม</u><br>(บาท) | <u>ร้อยละของ</u><br><u>มูลค่าเงินลงทุน</u> |
|---|-------------------|--------------------------------|--|
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>  |                   |                                |  |
| <b>หุ้นสามัญ</b>  |                   |                                |  |
| <b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>   |                   | <b>12,225,030.00</b>           | <b>0.49</b>                                |
| บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)                                     | 1,017,000         | 7,932,600.00                   | 0.32                                       |
| บริษัท อริจีน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)                                 | 431,400           | 4,292,430.00                   | 0.17                                       |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>   |                   | <b>11,453,720.80</b>           | <b>0.46</b>                                |
| กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท                | 3,329,570         | 11,453,720.80                  | 0.46                                       |
| <b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>                                     |                   | <b>114,048,980.50</b>          | <b>4.60</b>                                |
| กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน โทรคมนาคม ดิจิทัล                              | 12,532,855        | 114,048,980.50                 | 4.60                                       |
| <b>กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์</b>    |                   | <b>2,343,109,153.90</b>        | <b>94.45</b>                               |
| <b>ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์</b> |                   |                                |  |
| เอไอเอ็ม อินคัสเทรียล โกรท  | 5,633,466         | 59,151,393.00                  | 2.38                                       |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อัลโล                    | 5,631,100         | 34,912,820.00                  | 1.41                                       |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN คอมเมอร์เชียล โกรท               | 367,500           | 2,388,750.00                   | 0.10                                       |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท           | 25,308,605        | 265,740,352.50                 | 10.71                                      |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี.ทาวเวอร์ โกรท                  | 9,910,700         | 52,031,175.00                  | 2.10                                       |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์        |                   |                                |  |
| เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้                                   | 36,502,270        | 375,973,381.00                 | 15.16                                      |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์พาร์ค                         | 2,965,000         | 33,208,000.00                  | 1.34                                       |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็ค โกรท                          | 15,852,258        | 204,494,128.20                 | 8.24                                       |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล            | 10,585,740        | 113,267,418.00                 | 4.57                                       |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า โลตัสรีเทล โกรท                   | 30,402,228        | 386,108,295.60                 | 15.56                                      |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า ควอลิตี้ เฮ้าส์ โฮเทล             |                   |                                |  |
| แอนด์ เรซิเดนซ์   | 67,800            | 423,750.00                     | 0.02                                       |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ควอลิตี้ เฮ้าส์                       | 478,500           | 3,421,275.00                   | 0.14                                       |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ดับบลิวเอชเอ อินคัสเทรียล | 7,352,899         | 47,793,843.50                  | 1.93                                       |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ           |                   |                                |  |
| พรีเมียม โกรท   | 37,640,794        | 380,172,019.40                 | 15.32                                      |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์บัวหลวง ออฟฟิศ            | 6,343,500         | 34,254,900.00                  | 1.38                                       |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินการบินกรุงเทพ      | 10,053,900        | 88,977,015.00                  | 3.58                                       |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์กรีซออฟฟิศ                | 7,040,349         | 37,313,849.70                  | 1.50                                       |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดุสิตธานี              | 1,363,400         | 7,771,380.00                   | 0.31                                       |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พร็อพเพอร์ตี้ ดิวิชั่นด์ ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

| <u>ชื่อหลักทรัพย์</u>  | <u>จำนวนหน่วย</u> | <u>มูลค่ายุติธรรม</u><br>(บาท) | <u>ร้อยละของ</u><br><u>มูลค่าเงินลงทุน</u> |
|--|-------------------|--------------------------------|--|
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ แกรนด์ รอยัล ออคิด โฮสพิทาลิตี้<br>ที่มีข้อตกลงในการซื้อคืน | 1,561,600         | 14,366,720.00                  | 0.58                                       |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ โกลเด็นเวนเจอร์                                 | 9,898,100         | 59,388,600.00                  | 2.39                                       |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ไอเน็ต  | 3,588,200         | 32,293,800.00                  | 1.30                                       |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>เคทีบีเอสที มิกซ์          | 3,024,400         | 20,263,480.00                  | 0.82                                       |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท                                  | 9,038,100         | 44,105,928.00                  | 1.78                                       |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์<br>ไพรม์ พร็อพเพอร์ตี้               | 5,958,800         | 45,286,880.00                  | 1.83                                       |
| <b>รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน</b>  |                   | <b>2,480,836,885.20</b>        | <b>100.00</b>                              |
| <b>หลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน</b>  |                   |                                |  |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ สยามบิเนส   | 5,913,000         | -                              | -  |
| <b>รวมหลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน</b>   |                   | <b>-</b>                       | <b>-</b>                                   |
| <b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 3,687,959,886.95 บาท)</b>   |                   | <b>2,480,836,885.20</b>        | <b>100.00</b>                              |

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พร็อพเพอร์ตี้ ดิวิเนนต์ ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

| ชื่อหลักทรัพย์  | จำนวนหน่วย | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|---|------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>  |            |                         |                              |
| <b>หุ้นสามัญ</b>  |            |                         |                              |
| <b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>   |            | <b>20,898,168.00</b>    | <b>0.71</b>                  |
| บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)  | 2,294,200  | 20,418,380.00           | 0.69                         |
| บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)  | 224,200    | 479,788.00              | 0.02                         |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>   |            | <b>3,586,682.40</b>     | <b>0.12</b>                  |
| กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท                  | 914,970    | 3,586,682.40            | 0.12                         |
| <b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>                                       |            | <b>205,858,357.55</b>   | <b>6.96</b>                  |
| กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน โทรคมนาคม ดิจิทัล                                | 11,611,255 | 156,751,942.50          | 5.30                         |
| กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน บรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสติน                     | 6,025,327  | 49,106,415.05           | 1.66                         |
| <b>กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์</b>      |            | <b>2,727,827,351.45</b> | <b>92.21</b>                 |
| <b>ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์</b>   |            |                         |                              |
| เอไอเอ็ม อินคัสเทรียล โกรท  | 6,133,466  | 74,214,938.60           | 2.51                         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อัลไล                      | 5,457,000  | 40,108,950.00           | 1.36                         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ สยามบิการบิกรุงเทพร        | 10,274,300 | 106,852,720.00          | 3.61                         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ กิรัชออฟฟิศ                | 7,040,349  | 56,322,792.00           | 1.91                         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ บั๋วหลวง ออฟฟิศ            | 6,343,500  | 63,117,825.00           | 2.13                         |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN คอมเมอร์เชียล โกรท                 | 367,500    | 4,189,500.00            | 0.14                         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท             | 26,669,305 | 496,049,073.00          | 16.77                        |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี.ทาวเวอร์ โกรท                    | 9,910,700  | 71,852,575.00           | 2.43                         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดูดิธานี                 | 1,363,400  | 8,589,420.00            | 0.29                         |
| <b>ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์</b>   |            |                         |                              |
| <b>เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้</b>                              |            |                         |                              |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ฟิวเจอร์พาร์ค                          | 3,175,000  | 44,450,000.00           | 1.50                         |
| <b>ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ แกรนด์ รอยัล ออคิต โฮสพิทาลิตี้</b> |            |                         |                              |
| <b>ที่มีข้อตกลงในการซื้อคืน</b>   |            |                         |                              |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ โกลเด็นเวนเจอร์            | 10,273,500 | 92,461,500.00           | 3.13                         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ อิมแพ็ค โกรท                           | 15,698,058 | 210,353,977.20          | 7.11                         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ไอเน็ด                     | 3,521,500  | 41,553,700.00           | 1.41                         |
| <b>ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์</b>   |            |                         |                              |
| <b>เคทีบีเอสที มิกซ์</b>  |            |                         |                              |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล              | 10,737,940 | 118,117,340.00          | 3.99                         |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า โลด์ส์รีเทล โกรท                    | 26,747,928 | 355,747,442.40          | 12.03                        |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พร็อพเพอร์ตี้ ดิวิชั่นด์ ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

| <u>ชื่อหลักทรัพย์</u>  | <u>จำนวนหน่วย</u> | <u>มูลค่ายุติธรรม</u><br>(บาท) | <u>ร้อยละของ</u><br><u>มูลค่าเงินลงทุน</u> |
|--|-------------------|--------------------------------|--|
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า ควอลิตี้ เฮ้าส์ โฮเทล<br>แอนด์ เรซิเดนซ์   | 39,500            | 223,175.00                     | 0.01                                       |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ควอลิตี้ เฮ้าส์                                | 478,500           | 4,569,675.00                   | 0.15                                       |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท                    | 9,038,100         | 61,910,985.00                  | 2.09                                       |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์<br>ไพรม์ พร็อพเพอร์ตี้ | 5,958,800         | 48,564,220.00                  | 1.64                                       |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์คัมบิวเอชเอ อินคัสเตรียล           | 7,160,499         | 51,913,617.75                  | 1.75                                       |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าคัมบิวเอชเอ<br>พรีเมียม โกรท    | 35,920,345        | 362,795,484.50                 | 12.26                                      |
| <b>รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน</b>  |                   | <b>2,958,170,559.40</b>        | <b>100.00</b>                              |
| <b>หลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน</b>  |                   |                                |  |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย                                    | 5,913,000         | -                              | -  |
| <b>รวมหลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน</b>   |                   | <b>-</b>                       | <b>-</b>                                   |
| <b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 3,743,343,609.34 บาท)</b>                                 |                   | <b>2,958,170,559.40</b>        | <b>100.00</b>                              |

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พร็อพเพอร์ตี้ ดิวิชั่นด์ ฟันด์

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

|   | หมายเหตุ | บาท              |                  |
|---|----------|------------------|------------------|
|   |          | 2566             | 2565             |
| รายได้  | 3        |                  |                  |
| รายได้เงินปันผล   |          | 197,978,581.24   | 179,167,059.66   |
| รายได้ดอกเบี้ย  |          | 1,166,515.24     | 498,191.12       |
| รวมรายได้   |          | 199,145,096.48   | 179,665,250.78   |
| ค่าใช้จ่าย  | 3        |                  |                  |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ   | 5        | 32,972,553.49    | 39,519,153.48    |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                   |          | 989,176.58       | 1,185,574.62     |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน  | 5        | 3,297,255.32     | 3,951,915.50     |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ   |          | 60,000.00        | 60,000.00        |
| ค่าใช้จ่ายอื่น  | 5        | 998,006.70       | 2,416,125.99     |
| รวมค่าใช้จ่าย   |          | 38,316,992.09    | 47,132,769.59    |
| รายได้สุทธิ   |          | 160,828,104.39   | 132,532,481.19   |
| รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน                                   | 3        |                  |                  |
| รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                        |          | (42,629,027.60)  | (125,634,265.31) |
| รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                  |          | (421,949,951.81) | (296,376,754.78) |
| รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น |          | (464,578,979.41) | (422,011,020.09) |
| การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้           |          | (303,750,875.02) | (289,478,538.90) |
| หัก ภาษีเงินได้   | 3        | (174,977.28)     | (74,728.66)      |
| การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้        | 6        | (303,925,852.30) | (289,553,267.56) |

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พร็อพเพอร์ตี้ ดิวิเดนด์ ฟันด์  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

| หมายเหตุ  | บาท                   |                  |
|---|-----------------------|------------------|
|   | 2566                  | 2565             |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก               |                       |                  |
| การดำเนินงาน  | (303,925,852.30)      | (289,553,267.56) |
| การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน                      | 3, 7 (141,125,333.90) | (109,565,441.23) |
| การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี | 318,064,590.26        | 238,135,438.37   |
| การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี      | (300,613,747.92)      | (838,357,375.55) |
| การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี                       | (427,600,343.86)      | (999,340,645.97) |
| สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี                                 | 3,129,246,381.27      | 4,128,587,027.24 |
| สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี                                | 2,701,646,037.41      | 3,129,246,381.27 |

|  | หน่วย             |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>  |                   |                   |
| (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)                   |                   |                   |
| หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี                    | 282,310,440.8233  | 334,503,249.2335  |
| บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี        | 28,615,687.3716   | 20,204,071.6299   |
| หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี | (27,638,310.4987) | (72,396,880.0401) |
| หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี                   | 283,287,817.6962  | 282,310,440.8233  |

## กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พร็อพเพอร์ตี้ ดิวิเดนด์ ฟันด์

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

#### 1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พร็อพเพอร์ตี้ ดิวิเดนด์ ฟันด์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2556 ปัจจุบันมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 4 ชนิด ได้แก่

1. ชนิดเพื่อการลงทุน สำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนแบบปกติทั่วไปในกองทุนรวม และไม่ได้ต้องการรับสิทธิประโยชน์ทางภาษี
2. ชนิดเพื่อการออม สำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนเพื่อให้ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี
3. ชนิดยูนิคัล สำหรับผู้ลงทุนที่ลงทุนในกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน
4. ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำหรับผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน ที่มุ่งลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund) เพียงหมวดเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน ส่วนที่เหลือ กองทุนสามารถลงทุนในหุ้นกลุ่มอื่นๆ ที่นอกเหนือจากกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ ตราสารแห่งหนึ่งที่มีความมั่นคงสูง และสามารถลงทุนในทรัพย์สินอื่น และ/หรือ หลักทรัพย์อื่น และ/หรือ การหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นใด ตามกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือ กฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้องกำหนด

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผล ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

#### 2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

### 3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ไม่จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น โดยผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

#### การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

#### การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

#### ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

#### การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงิน ให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการ ในการจัดทำงบการเงิน จะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึก โดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

### 4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

|               | บาท            |                |
|---------------|----------------|----------------|
|               | 2566           | 2565           |
| ซื้อเงินลงทุน | 152,015,424.83 | 352,824,932.62 |
| ขายเงินลงทุน  | 164,770,119.62 | 735,366,136.68 |

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการ เดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565 มี ดังต่อไปนี้

|  | บาท           |               | นโยบายการกำหนดราคา             |
|--|---------------|---------------|--------------------------------|
|  | 2566          | 2565          |                                |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) |               |               |                                |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                | 32,972,553.49 | 39,519,153.48 | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                               | 3,297,255.32  | 3,951,915.50  | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)                   |               |               |                                |
| ค่านายหน้า   | 334,374.58    | 978,958.52    | ราคาตลาด                       |

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

|  | บาท          |              |
|--|--------------|--------------|
|  | 2566         | 2565         |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) |              |              |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย                        | 2,439,820.89 | 2,852,312.92 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย                       | 243,982.13   | 285,231.33   |
| บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)                   |              |              |
| ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน                            | -            | 5,382,456.84 |

6. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

|                                    | 2566                  |                     |                   |                              |
|------------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|------------------------------|
|                                    | ชนิด<br>เพื่อการลงทุน | ชนิด<br>เพื่อการออม | ชนิด<br>ยูนิคิงค์ | ชนิดกองทุน<br>สำรองเลี้ยงชีพ |
| หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)     | 280,052,273.6257      | 526,441.7504        | 26,260.8845       | 2,682,841.4356               |
| สินทรัพย์สุทธิ (บาท)               | 2,670,003,532.72      | 5,214,050.27        | 269,861.84        | 26,158,592.58                |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท) | 9.5339                | 9.9043              | 10.2761           | 9.7503                       |
|                                    | 2565                  |                     |                   |                              |
|                                    | ชนิด<br>เพื่อการลงทุน | ชนิด<br>เพื่อการออม | ชนิด<br>ยูนิคิงค์ | ชนิดกองทุน<br>สำรองเลี้ยงชีพ |
| หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)     | 274,888,328.6832      | 371,811.0371        | 20,439.0114       | 7,029,862.0916               |
| สินทรัพย์สุทธิ (บาท)               | 3,043,218,312.80      | 4,292,406.82        | 237,746.99        | 81,497,914.66                |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท) | 11.0707               | 11.5445             | 11.6320           | 11.5931                      |



การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้

|                          | บาท              |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|
|                          | 2566             | 2565             |
| ชนิดเพื่อการลงทุน        | (299,616,662.30) | (281,151,880.34) |
| ชนิดเพื่อการออม          | (577,640.79)     | (351,297.96)     |
| ชนิดยูนิตลิงค์           | (31,746.16)      | (45,057.35)      |
| ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ | (3,699,803.05)   | (8,005,031.91)   |
| รวม                      | (303,925,852.30) | (289,553,267.56) |

## 7. การแบ่งปันส่วนทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลดังนี้

| (หน่วย : บาท)     |                                  |                   |             |               |
|-------------------|----------------------------------|-------------------|-------------|---------------|
| วันปิดสมุดทะเบียน | สำหรับรอบระยะเวลา                | ชนิดหน่วยลงทุน    | อัตรานำจ่าย | รวม           |
| 14 กรกฎาคม 2566   | 1 เมษายน 2566 - 30 มิถุนายน 2566 | ชนิดเพื่อการลงทุน | 0.10        | 28,387,702.17 |
| 14 กรกฎาคม 2566   | 1 เมษายน 2566 - 30 มิถุนายน 2566 | ชนิดเพื่อการออม   | 0.10        | 48,838.72     |
| 14 กรกฎาคม 2566   | 1 เมษายน 2566 - 30 มิถุนายน 2566 | ชนิดยูนิตลิงค์    | 0.10        | 2,633.01      |
|                   |                                  | ชนิดกองทุน        |             |               |
| 14 กรกฎาคม 2566   | 1 เมษายน 2566 - 30 มิถุนายน 2566 | สำรองเลี้ยงชีพ    | 0.10        | 273,497.64    |
| 18 เมษายน 2566    | 1 มกราคม 2566 - 31 มีนาคม 2566   | ชนิดเพื่อการลงทุน | 0.13        | 37,449,955.52 |
| 18 เมษายน 2566    | 1 มกราคม 2566 - 31 มีนาคม 2566   | ชนิดเพื่อการออม   | 0.16        | 76,290.82     |
| 18 เมษายน 2566    | 1 มกราคม 2566 - 31 มีนาคม 2566   | ชนิดยูนิตลิงค์    | 0.125       | 3,261.68      |
|                   |                                  | ชนิดกองทุน        |             |               |
| 18 เมษายน 2566    | 1 มกราคม 2566 - 31 มีนาคม 2566   | สำรองเลี้ยงชีพ    | 0.17        | 601,127.62    |
| 13 มกราคม 2566    | 1 ตุลาคม 2565 - 31 ธันวาคม 2565  | ชนิดเพื่อการลงทุน | 0.14        | 40,123,586.52 |
| 13 มกราคม 2566    | 1 ตุลาคม 2565 - 31 ธันวาคม 2565  | ชนิดเพื่อการออม   | 0.17        | 74,423.60     |
|                   |                                  | ชนิดกองทุน        |             |               |
| 13 มกราคม 2566    | 1 ตุลาคม 2565 - 31 ธันวาคม 2565  | สำรองเลี้ยงชีพ    | 0.39        | 661,213.50    |
| 17 ตุลาคม 2565    | 1 กรกฎาคม 2565 - 30 กันยายน 2565 | ชนิดเพื่อการลงทุน | 0.12        | 32,531,907.09 |
| 17 ตุลาคม 2565    | 1 กรกฎาคม 2565 - 30 กันยายน 2565 | ชนิดเพื่อการออม   | 0.12        | 45,241.24     |
|                   |                                  | ชนิดกองทุน        |             |               |
| 17 ตุลาคม 2565    | 1 กรกฎาคม 2565 - 30 กันยายน 2565 | สำรองเลี้ยงชีพ    | 0.12        | 845,654.77    |
| 18 กรกฎาคม 2565   | 1 เมษายน 2565 - 30 มิถุนายน 2565 | ชนิดเพื่อการลงทุน | 0.12        | 33,491,713.59 |
| 20 เมษายน 2565    | 1 มกราคม 2565 - 31 มีนาคม 2565   | ชนิดเพื่อการลงทุน | 0.07        | 21,443,168.43 |
| 21 มกราคม 2565    | 1 ตุลาคม 2564 - 30 ธันวาคม 2564  | ชนิดเพื่อการลงทุน | 0.07        | 22,034,885.42 |
| 14 ตุลาคม 2564    | 1 กรกฎาคม 2564 - 30 กันยายน 2564 | ชนิดเพื่อการลงทุน | 0.10        | 32,595,673.79 |

## 8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

### การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

|                  | บาท                      |            |            |                  |
|------------------|--------------------------|------------|------------|------------------|
|                  | ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 |            |            |                  |
|                  | ระดับที่ 1               | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม              |
| <u>สินทรัพย์</u> |                          |            |            |                  |
| ตราสารทุน        | 2,480,836,885.20         | -          | -          | 2,480,836,885.20 |

|                  | บาท                      |            |            |                  |
|------------------|--------------------------|------------|------------|------------------|
|                  | ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 |            |            |                  |
|                  | ระดับที่ 1               | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม              |
| <u>สินทรัพย์</u> |                          |            |            |                  |
| ตราสารทุน        | 2,958,170,559.40         | -          | -          | 2,958,170,559.40 |

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

### ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

|                                    | บาท   |                          |                        |                  |
|------------------------------------|---|--------------------------|------------------------|------------------|
|                                    | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 |                          |                        |                  |
|                                    | มีอัตราดอกเบี้ย   |                          |                        |                  |
|                                    | ปรับขึ้นลงตาม<br>อัตราตลาด                                      | มีอัตรา<br>ดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตรา<br>ดอกเบี้ย | รวม              |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>         |   |                          |                        |                  |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม    | -   | -                        | 2,480,836,885.20       | 2,480,836,885.20 |
| เงินฝากธนาคาร                      | 224,290,827.61  | -                        | -                      | 224,290,827.61   |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย                 | -   | -                        | 400,386.99             | 400,386.99       |
| ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน         | -   | -                        | 26,119.47              | 26,119.47        |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>           |   |                          |                        |                  |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | -   | -                        | 947,273.73             | 947,273.73       |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                 | -   | -                        | 2,816,997.66           | 2,816,997.66     |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย                | -   | -                        | 60,058.05              | 60,058.05        |
| หนี้สินอื่น                        | -   | -                        | 83,852.42              | 83,852.42        |

|                                    | บาท   |                          |                        |                  |
|------------------------------------|---|--------------------------|------------------------|------------------|
|                                    | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 |                          |                        |                  |
|                                    | มีอัตราดอกเบี้ย   |                          |                        |                  |
|                                    | ปรับขึ้นลงตาม<br>อัตราตลาด                                      | มีอัตรา<br>ดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตรา<br>ดอกเบี้ย | รวม              |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>         |   |                          |                        |                  |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม    | -   | -                        | 2,958,170,559.40       | 2,958,170,559.40 |
| เงินฝากธนาคาร                      | 169,023,832.99  | -                        | -                      | 169,023,832.99   |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย                 | -   | -                        | 88,659.63              | 88,659.63        |
| ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน          | -   | -                        | 5,382,456.84           | 5,382,456.84     |
| ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน         | -   | -                        | 83,109.66              | 83,109.66        |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>           |   |                          |                        |                  |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | -   | -                        | 95,199.19              | 95,199.19        |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                 | -   | -                        | 3,283,113.67           | 3,283,113.67     |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย                | -   | -                        | 13,298.94              | 13,298.94        |
| หนี้สินอื่น                        | -   | -                        | 110,625.45             | 110,625.45       |

### ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

### ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

### ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

### การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

## 9. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2566 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลสำหรับหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการลงทุน ในอัตราหน่วยละ 0.18 บาท ชนิดยุติลง ณ อัตราหน่วยละ 0.40 บาท และชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ในอัตราหน่วยละ 0.15 บาท

## 10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2566

รายงานรอบหกเดือนแรก 2565

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พร็อพเพอร์ตี้ ดิวиденด์ ฟันด์

MFC Property Dividend Fund (M-PROP DIV)

ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2565 – 31 มีนาคม 2566



## สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นรายย่อย  
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พร็อพเพอร์ตี้ ดิวิเดนด ฟันด์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอจัดส่งรายงานรอบหกเดือนแรกของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พร็อพเพอร์ตี้ ดิวิเดนด ฟันด์ สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึง 31 มีนาคม 2566 มายังผู้ถือหุ้นรายย่อยทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นรายย่อยที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นรายย่อยเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

## ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุน

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566

### ภาวะตลาดตราสารทุน

ในรอบบัญชีของกองทุน นับตั้งแต่ 1 ส.ค. 65 ถึง 31 ม.ค. 66 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิ่มขึ้นจากระดับ 1,576.41 จุด มาปิดที่ระดับ 1,671.46 จุด หรือเป็นการเพิ่มขึ้น 6.03% มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 63,905.38 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนต่างชาติ และบัญชีหลักทรัพย์ เป็นผู้ซื้อสุทธิมูลค่า 103,687.13 ล้าน และ 1,218.09 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่นักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายย่อย เป็นผู้ขายสุทธิมูลค่า 79,341.01 ล้านบาท และ 25,564.21 ล้านบาท ตามลำดับ

เดือนสิงหาคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นมาปิดที่ระดับ 1,638.93 จุด โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ ดัชนี Global PMI ภาคการผลิตเดือนกรกฎาคมปรับตัวลงต่ำสุดใหม่อีกครั้ง ความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างสหรัฐฯ และจีน ปะทุขึ้น หลังจากนาง Nancy Pelosi ตัดสินใจเดินทางเยือนไต้หวัน สหรัฐฯ รายงานตัวเลขตลาดแรงงานเดือนกรกฎาคมออกมาดีกว่าคาดทุกตัว ไม่ว่าจะเป็นการจ้างงานนอกภาคเกษตร การเติบโตของค่าจ้างรายชั่วโมง รวมถึงอัตราการว่างงาน เงินเฟ้อทั่วไปของไทยเดือนกรกฎาคมออกมาเติบโตชะลอลงเหลือ 7.6% ต่ำกว่าตลาดคาด แต่เงินเฟ้อพื้นฐานขยายตัว 3.0% ทำจุดสูงสุดใหม่นับตั้งแต่ปี 2008 ตลาดหุ้นทั่วโลกขานรับเชิงบวกหลังสหรัฐฯ รายงานตัวเลข CPI เดือนกรกฎาคมออกมาต่ำกว่าคาด ทั้ง Headline และ Core และบ่งชี้ว่ากำลังผ่านพ้นจุดสูงสุด กนง.ปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ตามที่ตลาดคาด MSCI ประกาศนำหุ้น KBANK เข้าสู่การคำนวณดัชนี Standard Index ในรอบถัดไป ศาลรัฐธรรมนูญมีมติรับคำร้องฝ่ายค้านวาระนายกรัฐมนตรีดำรงตำแหน่ง 8 ปี และสั่งนายกฯ ให้หยุดปฏิบัติหน้าที่ Jerome Powell กล่าวเน้นย้ำถึงความจำเป็นที่ Fed ต้องดำเนินนโยบายที่เข้มงวดเพื่อลดเงินเฟ้อเข้าสู่กรอบที่ 2% กลุ่มการแพทย์ปรับตัว Outperform มากที่สุด ตามการปรับตัวขึ้นของหุ้น BH ในขณะที่กลุ่มวัสดุก่อสร้างปรับตัว Underperform มากที่สุด ตามการปรับตัวลงของหุ้น SCC

เดือนกันยายน เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงมาปิดที่ระดับ 1,589.51 จุด โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ ธนาคารกลางยุโรปมีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0.75% และยังได้ส่งสัญญาณ Forward guidance ในเชิง Hawkish สำหรับการประชุมครั้งถัดๆ ไป ครม. มีมติเห็นชอบให้ปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำทั่วประเทศ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม เป็นต้นไป เงินเฟ้อสหรัฐฯ กลับมาเร่งตัวขึ้น MoM ทั้งในส่วนของ Headline และ Core ชั่วในด้านของ Price level นั้นยังไม่ได้ผ่านจุดสูงสุดตามที่หลายคนคาดหวัง ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของไทยเดือนสิงหาคม ปรับตัวขึ้นเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน และอยู่สูงสุดในรอบ 7 เดือน การประชุม FOMC ที่ Hawkish ออกมา โดยค่ากลาง Dot plots ปีนี้ถูกปรับขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 4.25-4.50% ซึ่งถือเป็นระดับที่สูงกว่านักลงทุนในตลาดบางส่วนคาดการณ์ไว้ นอกจากนั้น ในส่วนของ Dot plots ปีหน้า Fed ยังได้ขยับขึ้นสู่ 4.50-4.75% ซึ่งถือว่าสูงกว่าที่ตลาดคาด กนง. ปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% มาอยู่ที่ 1.00% ศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยให้ พล.อ.ประยุทธ์ สามารถดำรงตำแหน่งนายกฯ ได้ต่อ กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Outperform มากที่สุด ตามหุ้น DELTA ที่มีลุ้นเข้าสู่ดัชนี SET50 และ SET100 ในรอบถัดไปมากขึ้น ขณะที่กลุ่มปิโตรเคมีปรับตัว Underperform มากที่สุด ตามความเสี่ยงขาลงของเศรษฐกิจโลกที่สูงขึ้น

เดือนตุลาคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยแกว่งทรงตัว โดยปิดที่ระดับ 1,608.76 จุด โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ ในช่วงต้นเดือน เกิดแรงขายสุทธิของนักลงทุนสถาบันในประเทศออกมามากกว่า 1 หมื่นล้านบาท ส่วนหนึ่งคาดเกิดจากการไถ่ถอนกองทุนจำพวกกองทุนเกษียณ บำเหน็จบำนาญ และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีความกังวลว่าจะเกิดวิกฤติการเงินในยุโรป ซึ่งมีที่มาจากปัญหาทางการเงินของ Credit Suisse จนทำให้ระดับ CDS ของบริษัทปรับตัวสูงขึ้น การลงมติปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันของกลุ่ม OPEC+ เป็นจำนวนมากถึง 2 ล้านบาร์เรลต่อวัน รายงานตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่ออกมาแข็งแกร่ง ส่งผลให้นักลงทุนในตลาดมีการปรับเพิ่มคาดการณ์ดอกเบี้ย Fed Funds ในการประชุมเดือนพฤศจิกายนนี้ ส่งผลให้ Bond yield และเงินดอลลาร์สหรัฐฯ เติบโตในช่วงแรก การประชุมพรรคคอมมิวนิสต์ของจีนที่ประเด็นที่สำคัญ ได้แก่ การคัดค้านการไต่สวนภาพแก่ ไต้หวัน และจะไม่มีการผ่อนปรนมาตรการนโยบายโควิดเป็นศูนย์บอร์ตคสทช.มีมติให้ผ่านแผนควบรวม TRUE-DTAC พร้อมกำหนดเงื่อนไขปฏิบัติเพื่อป้องกันการผูกขาด กลุ่มพาณิชย์ปรับตัว Outperform มากที่สุด นำโดยหุ้น CPALL ที่ Laggard ในช่วงที่ผ่านมา ขณะที่กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Underperform มากที่สุด จากการปรับลงของหุ้น DELTA เป็นสำคัญ

เดือนพฤศจิกายน เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยแกว่งทรงตัว โดยปิดที่ระดับ 1,635.36 จุด โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ Fed เดินหน้าขึ้นดอกเบี้ยที่ระดับ 0.75% ตามคาดมาอยู่ที่ระดับ 3.75-4.00% Core CPI ของไทยเดือนตุลาคม ขยายตัวเพียงแค่ว่า 0.05% MoM ถือเป็นขยายตัวน้อยสุดนับตั้งแต่เดือนธันวาคมปีก่อน ผลการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐฯ ไม่พลิกโผ โดยเป็นทางรีพับลิกันที่จะกลับขึ้นมารองเสียงข้างมากในสภาล่าง รายงานตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ เดือนตุลาคม ออกมาขยายตัวน้อยกว่าที่ตลาดคาดไว้ทั้งหมด ไม่ว่าจะเป็นฝั่ง Headline หรือ Core CPI และไม่ว่าจะดูในมิติของ YoY หรือ MoM กรรมการ Fed สาขาต่างๆ ออกมาพูดในทำนองเดียวกันว่า Fed น่าจะสามารถชะลอการขึ้นดอกเบี้ยได้บ้างแล้ว ไทยประกาศตัวเลข GDP ไตรมาส 3/65 ขยายตัวดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ โดยเฉพาะภาคอุปสงค์ภายในประเทศ และสภาพัฒน์ยังได้มีการปรับเป้า GDP

ปีนี้ขึ้นเป็น 3.2% Volume การซื้อขายตลาดหุ้นไทยทำจุดต่ำสุดของปี ชาวจีนเริ่มออกมาชุมนุมประท้วงต่อมาตรการ Zero-Covid กนง.ปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายจาก 1.00% สู่ระดับ 1.25% กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Outperform มากที่สุด ตามหลังการรีบาวด์ของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีในสหรัฐฯ ขณะที่กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารปรับตัว Underperform มากที่สุด จากการปรับลงของหุ้น TRUE และ DTAC ภายหลังประกาศยกเลิกการทำเทคเดอรัฯ

เดือนธันวาคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว Sideways up มาปิดที่ 1,668.66 จุด โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปที่ตลาดหุ้นปรับตัวดีขึ้นในช่วงแรกของเดือน รับข่าวทิศทางดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ ที่เตรียมจะชะลอลงในการประชุมกลางเดือน และการส่งสัญญาณของรัฐบาลจีนต่อการผ่อนคลายมาตรการ Lockdown ในประเทศมากขึ้น ในช่วงกลางเดือนตลาดหุ้นเริ่มย่อตัวลง รับความกังวลเศรษฐกิจโลกถดถอย สะท้อนผ่าน 2s10s spread ของสหรัฐฯ ที่ปรับตัว Inverted มากขึ้น ส่วนหนึ่งจากตัวเลขส่งออก-นำเข้าของจีนที่ออกมาอ่อนแอ และแยกว่าคาด การประชุม Fed ยัง Surprise ตลาดในทางลบเล็กน้อย แม้ Fed ปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.50% ตามคาด แต่ได้มีการปรับเพิ่มค่ากลาง Dot plots ปี 2023 ขึ้นมาจากเดิม และสูงเกินกว่า 5% ซึ่งเป็นระดับที่ตลาด Price in ไว้ก่อนหน้านี้ ธนาคารกลางญี่ปุ่นตัดสินใจ Surprise ตลาดด้วยการขยายกรอบการเคลื่อนไหวของ Bond yield 10 ปีตามโครงการ Yield curve control (YCC) จากเดิม +0.25% เป็น +0.50% ในช่วงปลายเดือน ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้น รับข่าวมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภายในประเทศที่ออกมา รวมถึงความคาดหวังเชิงบวก หลังจีนเตรียมยกเลิกบังคับให้ผู้เดินทางเข้าประเทศต้องกักตัวเฝ้าระวังอาการ COVID-19 หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Outperform มากที่สุด ตามการปรับตัวขึ้นของหุ้น DELTA ที่ได้ถูกคัดเลือกเข้าสู่ดัชนี SET50/SET100 ในขณะที่หุ้นกลุ่มการแพทย์ปรับตัว Underperform มากที่สุด หลังขาด Catalyst ช่วงสั้น

เดือนมกราคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยแกว่งทรงตัว โดยปิดที่ระดับ 1,671.46 จุด โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปคือการทรงตัวอ่อนค่าของเงิน USD ตลอดทั้งเดือน ส่งผลให้ Risk sentiment ของนักลงทุนอยู่ในเกณฑ์ดีตลอดทั้งเดือน และทำให้สินทรัพย์ที่มักแปรผันตรงกันข้ามกับเงิน USD ปรับตัวได้ดี อาทิเช่น Bitcoin ทองคำ และหุ้นเทคโนโลยีของสหรัฐฯ จากเงิน USD ที่อ่อนค่านี้ เมื่อมาประกอบกับการแข็งค่าของเงินบาทที่มีข่าวดีเฉพาะตัว ได้แก่ การเดินทางเข้ามาของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น การเปิดประเทศของจีน และการปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบายของกนง.อีก 0.25% ทำให้ Fund flow ไหลเข้าตลาดหุ้นไทยอย่างต่อเนื่อง การส่งออกของไทยในเดือนธันวาคม 2565 หดตัวไปถึง 14.6% แยกว่าที่ตลาดคาดพอสมควรรัฐบาลไทยอนุมัติโครงการเราเที่ยวด้วยกันเฟส 5 โดยรัฐบาลคาดหวังว่าโครงการนี้จะก่อให้เกิดเม็ดเงินหมุนเวียนในระบบเศรษฐกิจราว 1.2 หมื่นล้านบาท นอกจากนั้น ธปท.ยังได้ปรับเพิ่มสมมติฐานนักท่องเที่ยวต่างชาติปีนี้ขึ้นจากเดิมที่ 22 ล้านคนมาเป็น 25.5 ล้านคนอีกด้วย กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Outperform มากที่สุด หลังจากดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนออกมาดีในช่วงปลายเดือน ขณะที่กลุ่มพลังงานปรับตัว Underperform มากที่สุด ตามการปรับตัวลงของราคาหุ้น ESSO, BANPU และ EA

### ภาวะตลาดตราสารหนี้

สำหรับปี 2565 เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มในการฟื้นตัวชัดเจนขึ้น แต่เป็นการฟื้นตัวภายใต้ความเสี่ยงที่สำคัญได้แก่ การใช้นโยบายทางการเงินที่ตึงตัวภายใต้แรงกดดันด้านอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวในระดับสูงและเกินกรอบการดำเนินนโยบายทางการเงิน ซึ่งถึงแม้ว่าการเร่งตัวของอัตราเงินเฟ้อจะมาจากฝั่งอุปทานเป็นหลัก แต่การเพิ่มขึ้นของราคาที่มีลักษณะ Broad-Based มากขึ้นอาจส่งผลกระทบต่อการบริโภคภายในประเทศที่ยังอ่อนแอ การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวที่ดีขึ้นแต่อยู่ภายใต้ความไม่แน่นอนหลายปัจจัยเช่นการแพร่ระบาดของ COVID-19 ทั้งนี้แนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจโลกเป็นไปอย่างต่อเนื่องภายใต้อัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวและค้างอยู่ในระดับสูง ส่งผลให้การใช้นโยบายทางการเงินทั่วโลกเป็นไปอย่างตึงตัวมาก โดยเฉพาะอย่างยิ่งการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐฯ อย่างรวดเร็วส่งผลให้ประเทศอื่นๆ มีความจำเป็นต้องเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเช่นกัน รวมทั้งประเทศไทยที่ถึงแม้การฟื้นตัวจะเป็นไปภายใต้ปัจจัยเสี่ยงหลายอย่าง โดย ณ สิ้นปี 2565 ไทยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายทั้งสิ้น 3 ครั้ง ครั้งละ 0.25% จาก 0.50% เป็น 1.25%

สำหรับปี 2566 เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มได้รับประโยชน์เพิ่มเติมจากการเปิดประเทศของจีน ซึ่งน่าจะช่วยให้ภาคบริการมีการฟื้นตัวดีกว่าในช่วง 2-3 ปี ที่ผ่านมา และส่งผลผ่านการบริโภคในประเทศให้มีความต่อเนื่องเพิ่มเติมอีก แต่อย่างไรก็ตามความเสี่ยงจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกอาจส่งผลให้เครื่องยนต์หลักด้านการส่งออกชะลอตัวลง และความเสี่ยงจากอัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับสูง ทั้งนี้ คาดการณ์การปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยยังมีความจำเป็นอยู่และอาจจบรอบวัฏจักรการขึ้นอัตราดอกเบี้ยสำหรับรอบนี้ที่ 2.00-2.25%

ด้านการเคลื่อนไหวตลาดตราสารหนี้ไทยช่วงกุมภาพันธ์ 2565 – มกราคม 2566 พบว่าเส้นอัตราผลตอบแทนโดยรวมปรับตัวสูงขึ้นทุกช่วงอายุ ทั้งนี้ปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการเคลื่อนไหวของตลาดคือ แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้เกิดความกังวลที่ธนาคารกลางของประเทศหลักใช้นโยบายทางการเงินแบบผ่อนคลายที่ตึงตัวเร็วขึ้น รวมทั้งธนาคารกลางของประเทศไทยด้วยเช่นกัน



## รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

| หลักทรัพย์   | ชื่อย่อ<br>หลักทรัพย์ | จำนวนหุ้น  | มูลค่าตามราคาตลาด<br>(บาท) | %NAV         |
|--|-----------------------|------------|----------------------------|--------------|
| <b>หลักทรัพย์ในประเทศ</b>  |                       |            | <b>2,914,852,239.20</b>    | <b>90.91</b> |
| <b>หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ</b>   |                       |            | <b>41,324,520.00</b>       | <b>1.29</b>  |
| <b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>  |                       |            |                            |              |
| บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)   | LH                    | 2,294,200  | 22,597,870.00              | 0.70         |
| บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)   | QH                    | 1,423,800  | 3,445,596.00               | 0.11         |
| บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)   | AP                    | 277,400    | 3,328,800.00               | 0.10         |
| บริษัท แสตนลิริ จำกัด (มหาชน)  | SIRI                  | 1,912,100  | 3,327,054.00               | 0.10         |
| บริษัท บริทาเนีย จำกัด (มหาชน)   | BRI                   | 275,100    | 3,163,650.00               | 0.10         |
| บริษัท ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)  | ORI                   | 270,500    | 3,137,800.00               | 0.10         |
| บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)   | CPN                   | 33,800     | 2,323,750.00               | 0.07         |
| <b>หน่วยลงทุน</b>  |                       |            | <b>2,873,527,719.20</b>    | <b>89.63</b> |
| <b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>  |                       |            |                            |              |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล   | DIF                   | 12,512,855 | 158,913,258.50             | 4.96         |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต<br>จัสมิน   | JASIF                 | 900,727    | 6,395,161.70               | 0.20         |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>  |                       |            |                            |              |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชน<br>ทางราง บีทีเอสโกรท  | BTSGIF                | 1,314,970  | 4,549,796.20               | 0.14         |
| <b>กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์</b>  |                       |            |                            |              |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิ<br>การเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท                                | WHART                 | 37,410,294 | 422,736,322.20             | 13.19        |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิ<br>การเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส<br>พร็อพเพอร์ตี้ | FTREIT                | 36,502,270 | 412,475,651.00             | 12.87        |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าโลตัสส์<br>รีเทล โกรท   | LPF                   | 27,559,328 | 372,050,928.00             | 11.60        |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>CPN รีเทล โกรท   | CPNREIT               | 25,734,005 | 337,115,465.50             | 10.51        |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท  | IMPACT                | 15,535,158 | 200,403,538.20             | 6.25         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>แอล เอช โฮเทล  | LHHOTEL               | 10,365,140 | 132,673,792.00             | 4.14         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>สนามบินการบินกรุงเทพ   | BAREIT                | 10,374,300 | 114,117,300.00             | 3.56         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>โกลเด้นเวนเจอร์  | GVREIT                | 10,273,500 | 97,598,250.00              | 3.04         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิ<br>การเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท                | AIMIRT                | 6,133,466  | 74,214,938.60              | 2.31         |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี.<br>ทาวเวอร์ โกรท   | CPTGF                 | 9,910,700  | 72,843,645.00              | 2.27         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>เอส ไพรม์ โกรท   | SPRIME                | 9,038,100  | 62,362,890.00              | 1.95         |

| หลักทรัพย์   | ชื่อย่อ<br>หลักทรัพย์ | จำนวนหุ้น | มูลค่าตามราคาตลาด<br>(บาท) | %NAV          |
|--|-----------------------|-----------|----------------------------|---------------|
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>บัวหลวง ออฟฟิศ                               | B-WORK                | 6,343,500 | 61,531,950.00              | 1.92          |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>ภริชออฟฟิศ                                   | BOFFICE               | 7,040,349 | 54,562,704.75              | 1.70          |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล                    | WHAIR                 | 7,160,499 | 53,345,717.55              | 1.66          |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิ<br>การเช่าไทยแลนด์ ไพร์ม พร็อพเพอร์ตี้              | TPRIME                | 5,958,800 | 48,266,280.00              | 1.51          |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์พาร์ค  | FUTUREPF              | 3,175,000 | 47,625,000.00              | 1.49          |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>อัลไล  | ALLY                  | 5,631,100 | 41,951,695.00              | 1.31          |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>ไอเน็ต                                       | INETREIT              | 3,588,200 | 40,187,840.00              | 1.25          |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิ<br>การเช่าอสังหาริมทรัพย์ เคทีบีเอสที มิกซ์         | KTBSTMR               | 3,024,400 | 26,614,720.00              | 0.83          |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ แกรนด์<br>รอยัล ออคิต โฮสพิทาลิตี้ ที่มีข้อตกลงในการซื้อคืน | GROREIT               | 1,561,600 | 14,757,120.00              | 0.46          |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการ<br>เช่าอุตสาหกรรม                                | DREIT                 | 1,363,400 | 8,112,230.00               | 0.25          |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN<br>คอมเมอร์เชียล โกรท                                   | CPNCG                 | 367,500   | 4,116,000.00               | 0.13          |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ควอลิตี้ เฮ้าส์  | QHPPF                 | 478,500   | 3,564,825.00               | 0.11          |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า ควอลิตี้<br>เฮ้าส์ โฮเทล แอนด์ เรซิเดนซ์                 | QHHR                  | 67,800    | 440,700.00                 | 0.01          |
| <b>หน่วยลงทุนไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ</b>   |                       |           | <b>0.00</b>                | <b>0.00</b>   |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย  | SPF                   | 5,913,000 | 0.00                       | 0.00          |
| <b>เงินฝากธนาคาร</b>   |                       |           | <b>292,881,623.96</b>      | <b>9.14</b>   |
| <b>ทรัพย์สินอื่น</b>   |                       |           | <b>1,821,851.46</b>        | <b>0.06</b>   |
| <b>หนี้สินอื่น</b>   |                       |           | <b>(3,425,670.09)</b>      | <b>(0.11)</b> |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>  |                       |           | <b>3,206,130,044.53</b>    | <b>100.00</b> |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน</b>   |                       |           | <b>10.9790</b>             | <b>บาท</b>    |
| <b>สินทรัพย์สุทธิที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน</b>  |                       |           |                            |               |
| ชนิดเพื่อการลงทุน  | MPDIVMF               |           | 3,159,555,553.73           | บาท           |
| ชนิดเพื่อการออม  | MPDIVSSF              |           | 5,361,663.37               | บาท           |
| ชนิดยูนิตลิงค์   | MPDIVUNIT             |           | 308,115.58                 | บาท           |
| ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ   | MPDIVPVD              |           | 40,904,711.85              | บาท           |
| <b>จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน</b>     |                       |           |                            |               |
| ชนิดเพื่อการลงทุน  | MPDIVMF               |           | 287,893,798.2932           | หน่วย         |
| ชนิดเพื่อการออม  | MPDIVSSF              |           | 469,247.5848               | หน่วย         |
| ชนิดยูนิตลิงค์   | MPDIVUNIT             |           | 26,098.5860                | หน่วย         |
| ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ   | MPDIVPVD              |           | 3,633,218.1689             | หน่วย         |

| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน |           |         |           |
|--|-----------|---------|-----------|
| ชนิดเพื่อการลงทุน  | MPDIVMF   | 10.9747 | บาท/หน่วย |
| ชนิดเพื่อการออม  | MPDIVSSF  | 11.4260 | บาท/หน่วย |
| ชนิดยูนิตลิงค์   | MPDIVUNIT | 11.8058 | บาท/หน่วย |
| ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ                                   | MPDIVPVD  | 11.2585 | บาท/หน่วย |

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

## ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

|  | % ตามช่วงเวลา       |                     | % ต่อปี          |                  |                  |                   | ตั้งแต่จัดตั้ง<br>(18 ต.ค. 2556) |
|--|---------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------------------------|
|  | ย้อนหลัง<br>3 เดือน | ย้อนหลัง<br>6 เดือน | ย้อนหลัง<br>1 ปี | ย้อนหลัง<br>3 ปี | ย้อนหลัง<br>5 ปี | ย้อนหลัง<br>10 ปี |                                  |
| ชนิดเพื่อการลงทุน (MPDIVMF)            | -0.92               | 1.49                | -4.62            | -2.99            | -1.29            | N/A               | 4.16                             |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark) <sup>(1)</sup> | -1.40               | 1.41                | -3.22            | 0.11             | -0.30            | N/A               | 3.85                             |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน            | 12.45               | 9.69                | 8.87             | 11.38            | 12.28            | N/A               | 9.73                             |
| ความผันผวนของตัวชี้วัด                 | 11.62               | 9.00                | 8.21             | 11.10            | 12.32            | N/A               | 9.71                             |

|  | % ตามช่วงเวลา       |                     | % ต่อปี          |                  |                  |                   | วันเริ่มต้น class<br>(22 มิ.ย. 2563) |
|--|---------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------------------------|
|  | ย้อนหลัง<br>3 เดือน | ย้อนหลัง<br>6 เดือน | ย้อนหลัง<br>1 ปี | ย้อนหลัง<br>3 ปี | ย้อนหลัง<br>5 ปี | ย้อนหลัง<br>10 ปี |                                      |
| ชนิดเพื่อการออม (MPDIVSSF)             | -0.92               | 1.49                | -4.61            | N/A              | N/A              | N/A               | -6.68                                |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark) <sup>(1)</sup> | -1.40               | 1.41                | -3.22            | N/A              | N/A              | N/A               | -4.03                                |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน            | 12.45               | 9.69                | 8.87             | N/A              | N/A              | N/A               | 10.83                                |
| ความผันผวนของตัวชี้วัด                 | 11.62               | 9.00                | 8.21             | N/A              | N/A              | N/A               | 10.31                                |

|  | % ตามช่วงเวลา       |                     | % ต่อปี          |                  |                  |                   | วันเริ่มต้น class<br>(5 ส.ค. 2563) |
|--|---------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------------------------|
|  | ย้อนหลัง<br>3 เดือน | ย้อนหลัง<br>6 เดือน | ย้อนหลัง<br>1 ปี | ย้อนหลัง<br>3 ปี | ย้อนหลัง<br>5 ปี | ย้อนหลัง<br>10 ปี |                                    |
| ชนิดยูนิติกส์ (MPDIVUNIT)              | -0.91               | 1.49                | -4.60            | N/A              | N/A              | N/A               | -4.09                              |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark) <sup>(1)</sup> | -1.40               | 1.41                | -3.22            | N/A              | N/A              | N/A               | -1.19                              |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน            | 12.46               | 9.69                | 8.88             | N/A              | N/A              | N/A               | 10.80                              |
| ความผันผวนของตัวชี้วัด                 | 11.62               | 9.00                | 8.21             | N/A              | N/A              | N/A               | 10.26                              |

|  | % ตามช่วงเวลา       |                     | % ต่อปี          |                  |                  |                   | วันเริ่มต้น class<br>(5 ส.ค. 2563) |
|--|---------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------------------------|
|  | ย้อนหลัง<br>3 เดือน | ย้อนหลัง<br>6 เดือน | ย้อนหลัง<br>1 ปี | ย้อนหลัง<br>3 ปี | ย้อนหลัง<br>5 ปี | ย้อนหลัง<br>10 ปี |                                    |
| ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ<br>(MPDIVPVD) | -0.93               | 1.48                | -4.62            | N/A              | N/A              | N/A               | -3.93                              |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark) <sup>(1)</sup> | -1.40               | 1.41                | -3.22            | N/A              | N/A              | N/A               | -1.20                              |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน            | 12.45               | 9.68                | 8.87             | N/A              | N/A              | N/A               | 10.47                              |
| ความผันผวนของตัวชี้วัด                 | 11.62               | 9.00                | 8.21             | N/A              | N/A              | N/A               | 9.98                               |

### หมายเหตุ:

<sup>(1)</sup> ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index)

<sup>(2)</sup> ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

## รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

| กลุ่มของตราสาร  | มูลค่าตามราคาตลาด<br>(บาท) | %NAV |
|---|----------------------------|------|
| (ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย  | -                          | -    |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | 292,881,623.96             | 9.14 |
| (ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)  | -                          | -    |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ     | -                          | -    |

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

## รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

| ประเภท        | ผู้ออก                       | ผู้ค้ำ/<br>ผู้รับรอง/<br>ผู้สลักหลัง | วันครบ<br>กำหนด | อันดับความ<br>น่าเชื่อถือ |       | มูลค่าหน้าตัว<br>(บาท) | มูลค่าตาม<br>ราคาตลาด<br>(บาท) |
|---------------|------------------------------|--------------------------------------|-----------------|---------------------------|-------|------------------------|--------------------------------|
|               |                              |                                      |                 | TRIS                      | FITCH |                        |                                |
| เงินฝากธนาคาร | ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)   | -                                    | -               | -                         | AAA   | -                      | 121,203,868.73                 |
| เงินฝากธนาคาร | ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | -                                    | -               | -                         | AA+   | -                      | 171,677,755.23                 |

## ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR)\*

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

PTR = 0.0751 เท่า

\* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าหลักทรัพย์เฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

## รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566

|    | ชื่อบริษัท  | ค่านายหน้า        | อัตราส่วน (%) |
|----|---|-------------------|---------------|
| 1  | บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)                          | 144,287.97        | 54.91         |
| 2  | บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด                  | 49,838.31         | 18.96         |
| 3  | บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                     | 24,555.94         | 9.34          |
| 4  | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)              | 18,213.35         | 6.93          |
| 5  | บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | 9,057.11          | 3.45          |
| 6  | บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด       | 5,475.45          | 2.08          |
| 7  | บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด                     | 4,730.74          | 1.80          |
| 8  | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)                      | 2,912.11          | 1.11          |
| 9  | บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด        | 2,429.01          | 0.92          |
| 10 | บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)             | 1,292.03          | 0.49          |
| 11 | บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)                          | 144,287.97        | 54.91         |
|    | <b>รวมค่านายหน้าทั้งหมด</b>                                 | <b>262,792.02</b> | <b>100.00</b> |

## ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม<br>(Fund's Direct Expenses)          | จำนวนเงิน *<br>หน่วย : พันบาท | ร้อยละของ<br>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|---|-------------------------------|-----------------------------------|
| <b>1 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้</b>             |                               |                                   |
| • ค่าธรรมเนียมการจัดการ   |                               |                                   |
| - ชนิดเพื่อการลงทุน   | 16,688.59                     | 0.5335                            |
| - ชนิดเพื่อการออม   | 26.10                         | 0.5335                            |
| - ชนิดยูนิติกส์   | 1.45                          | 0.5335                            |
| - ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  | 274.66                        | 0.5335                            |
| • ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์   |                               |                                   |
| - ชนิดเพื่อการลงทุน   | 500.66                        | 0.0160                            |
| - ชนิดเพื่อการออม   | 0.78                          | 0.0160                            |
| - ชนิดยูนิติกส์   | 0.04                          | 0.0160                            |
| - ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  | 8.24                          | 0.0160                            |
| • ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน                                      |                               |                                   |
| - ชนิดเพื่อการลงทุน   | 1,668.86                      | 0.0534                            |
| - ชนิดเพื่อการออม   | 2.61                          | 0.0534                            |
| - ชนิดยูนิติกส์   | 0.14                          | 0.0534                            |
| - ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  | 27.47                         | 0.0534                            |
| • ค่าใช้จ่ายอื่นๆ   | 259.88                        | 0.0082                            |
| - ค่าสอบบัญชี   | 29.92                         | 0.0009                            |
| - ค่าภาษีเงินได้  | 66.07                         | 0.0021                            |
| - ค่าธรรมเนียมธนาคาร  | 130.27                        | 0.0041                            |
| - ค่าใช้จ่ายอื่นๆ   | 0.90                          | 0.0000                            |
| - การโฆษณาประชาสัมพันธ์ ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก                 | -                             | -                                 |
| - การโฆษณาประชาสัมพันธ์ หลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก                | 32.72                         | 0.0010                            |
| <b>2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้</b>                    | <b>ไม่มี</b>                  | <b>ไม่มี</b>                      |
| <b>รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด</b>                              | <b>19,459.48</b>              | <b>0.6111</b>                     |
| ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อ-ขายหลักทรัพย์ (Brokerage Fee)                   | 262.79                        | 0.0083                            |
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Transaction Expense) | -                             | -                                 |

\* รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

หมายเหตุ: *กรณีเรียกเก็บค่าใช้จ่ายจากเงินทุนจดทะเบียน*

- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงอาจเกินเพดาน อันเนื่องมาจากบริษัทใช้ฐานเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

## การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุน ได้รับข้อมูลสารสนเทศเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว อาทิเช่น บทวิเคราะห์วิจัยภาพรวมเศรษฐกิจทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ 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 เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)                     | บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)                       |
| ธนาคารแบงก์ออฟอเมริกา  | บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด                  |
| บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)                         | ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)                                  |
| บริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาริบาลส์ พีริกริน (ประเทศไทย) จำกัด | บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| BlackRock, Inc. (Asset management)                             | Societe Generale Group                                      |
| บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด                  | Invesco Ltd.  |
| ธนาคารซีทีแบงก์ 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)                       |
| ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน)                                   | ธนาคารเอชเอสบีซี ประเทศไทย                                  |
| บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย 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)                          |
| ธนาคารทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน)                                   | ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)                              |
| บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด                                  | บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดาโอ จำกัด                     |
| กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรินิตี้                                  | H2O Asset Management  |



## การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

### กรณีการได้รับอภินันทนาการอื่น

สำหรับงวดเดือนมีนาคม 2566

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

| ลำดับที่ | รายชื่อผู้ให้บริการ                     | ลักษณะของอภินันทนาการ | เหตุผล/ประโยชน์ในการรับสิทธิ                  | ชื่อผู้จัดการกองทุน                    | วัน/เดือน/ปี   |
|----------|---|-----------------------|---|--|--|
| 1        | บมจ.หลักทรัพย์ กลีกรไทย                 | Conference call       | เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน                | DFI Team, DEQ Team                     | 02/03/2566<br>21/03/2566                             |
| 2        | บล.อินโนเวสต์ เอ็กซ์                    | Conference call       | เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน                | DFI Team, DEQ Team                     | 09/03/2566<br>31/03/2566                             |
| 3        | บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดาโอ จำกัด | Conference call       | เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน                | DFI Team, DEQ Team                     | 13/03/2566   |
| 4        | บมจ.หลักทรัพย์ ธนชาติ                   | Conference call       | เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน                | DFI Team, DEQ Team                     | 15/03/2566<br>17/03/2566<br>21/03/2566               |
| 5        | บมจ.หลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน          | Conference call       | เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน                | DFI Team, DEQ Team                     | 15/03/2566   |
| 6        | บมจ.หลักทรัพย์ บัวหลวง                  | Conference call       | เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน                | DFI Team, DEQ Team                     | 16/03/2566<br>24/03/2566<br>28/03/2566<br>31/03/2566 |
| 7        | บล.ทิสโก้                               | Conference call       | เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน                | DFI Team<br>FIF Team                   | 17/03/2566<br>31/03/2566                             |
| 8        | ธนาคารเอชเอสบีซี                        | Conference call       | เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน                | DFI Team                               | 20/03/2566   |
| 9        | ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)          | Conference call       | เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน                | DFI Team                               | 21/03/2566   |
| 10       | บล.ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย)               | Conference call       | เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน                | DFI Team                               | 24/03/2566   |
| 11       | ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)            | Conference call       | เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน                | DFI Team                               | 24/03/2566   |
| 12       | บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)       | Conference call       | เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน                | DFI Team                               | 24/03/2566   |
| 13       | บล.ยูบีเอส (ประเทศไทย)                  | Conference call       | เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน                | FIF Team                               | 02/03/2566   |
| 14       | บล.ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย)        | Conference call       | เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน                | FIF Team                               | 08/03/2566<br>17/03/2566<br>30/03/2566               |
| 15       | ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)              | Conference call       | เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน                | FIF Team                               | 28/03/2566<br>30/03/2566                             |
| 16       | กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรินิตี้           | Conference call       | เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน                | DEQ Team                               | 22/03/2566   |
| 17       | บมจ.หลักทรัพย์ พาย                      | Conference call       | เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน                | DEQ Team                               | 23/03/2566   |
| 18       | บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส          | Conference call       | เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน                | DEQ Team                               | 30/03/2566   |
| 19       | บล.เครดิต สวิส (ประเทศไทย)              | 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 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 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 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566

| รายละเอียด                         |
|------------------------------------|
| การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน |

## รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

| ผู้จัดการกองทุน                         |  |
|---|--|
| ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารทุนในประเทศ  | คุณชนากานต์ หังสสุต<br>คุณฉัตรแพร ศิริสกาเวล<br>ดร.ชาญวุฒิ รุ่งแสงมณูญ<br>คุณพัฒนรัตน์ บรรพโต<br>คุณกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย<br>คุณธนาย ลิขิตชัยสกุล |
| ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารหนี้ในประเทศ | คุณณัฐพงษ์ ขจรกิจจกริกษ์<br>คุณนรินทร์ จันทน์เนตร<br>คุณรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ<br>คุณทัศนิกา นิमितพงษ์<br>คุณอำพร จันทรานุกุล<br>คุณพิพัฒน์ นรานันท์       |

## งบดุล

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

หน่วย : บาท

| สินทรัพย์  |                         |
|--|-------------------------|
| เงินลงทุนตามราคายุติธรรม<br>(ราคาทุน 3,716,844,851.99 บาท) | 2,915,065,264.34        |
| เงินฝากธนาคาร  | 292,365,911.80          |
| ลูกหนี้  |                         |
| จากเงินปันผลและดอกเบี้ย                                    | 506,484.97              |
| จากการขายเงินลงทุน   | 1,591,187.56            |
| ลูกหนี้ค่าซื้อหน่วยลงทุน                                   | 26,865.95               |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>  | <b>3,209,555,714.62</b> |

| หนี้สิน                        |                         |
|--------------------------------|-------------------------|
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน    | 0.00                    |
| เจ้าหนี้จากการไถ่ถอนหน่วยลงทุน | 32,585.36               |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย             | 3,393,084.73            |
| <b>รวมหนี้สิน</b>              | <b>3,425,670.09</b>     |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>          | <b>3,206,130,044.53</b> |

| สินทรัพย์สุทธิ:  |                         |
|--|-------------------------|
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นลงทุน (มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท)<br>กำไรสะสม | 2,920,223,626.33        |
| บัญชีปรับสมดุล   | 10,357,913.86           |
| กำไรสะสมจากการดำเนินงาน  | 275,548,504.34          |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>  | <b>3,206,130,044.53</b> |

|   |                  |
|---|------------------|
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) | 292,022,362.6329 |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)                              | 10.9790          |

|  |                  |
|--|------------------|
| MPDIVMF<br>จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) | 287,893,798.2932 |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)   | 10.9747          |

|   |              |
|---|--------------|
| MPDIVSSF<br>จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) | 469,247.5848 |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)  | 11.4260      |

|  |             |
|--|-------------|
| MPDIVUNIT<br>จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) | 26,098.5860 |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)   | 11.8058     |

|   |                |
|---|----------------|
| MPDIVPVD<br>จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) | 3,633,218.1689 |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)  | 11.2585        |

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

## งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566 (งวด 6 เดือน)

|  | หน่วย : บาท            |
|--|------------------------|
| รายได้จากการลงทุน  |                        |
| รายได้จากเงินปันผล   | 99,918,116.22          |
| รายได้ดอกเบี้ย   | 440,440.64             |
| รายได้อื่น   | 0.00                   |
| <b>รวมรายได้</b>   | <b>100,358,556.86</b>  |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>  |                        |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ  | 16,990,800.43          |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                  | 509,723.95             |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน                               | 1,699,080.01           |
| ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี  | 29,918.46              |
| ค่าใช้จ่ายอื่น   | 492,751.26             |
| <b>รวมค่าใช้จ่าย</b>   | <b>19,722,274.11</b>   |
| <b>กำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนสุทธิ</b>                          | <b>80,636,282.75</b>   |
| <b>รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน</b>                   |                        |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น             | (20,128,161.90)        |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น       | (16,819,562.85)        |
| <b>รวมกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น</b> | <b>(36,947,724.75)</b> |
| <b>การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>             | <b>43,688,558.00</b>   |

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

## งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

|  | ชื่อย่อ<br>หลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | ร้อยละมูลค่า<br>เงินลงทุน |
|--|-----------------------|------------|-------------------------|---------------------------|
| <b>หุ้นสามัญ</b>   |                       |            |                         |                           |
| บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)  | LH                    | 2,294,200  | 22,597,870.00           | 0.78                      |
| บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)  | QH                    | 1,423,800  | 3,445,596.00            | 0.12                      |
| บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)   | AP                    | 277,400    | 3,328,800.00            | 0.11                      |
| บริษัท แสตนลیری จำกัด (มหาชน)  | SIRI                  | 1,912,100  | 3,327,054.00            | 0.11                      |
| บริษัท บริทาเนีย จำกัด (มหาชน)   | BRI                   | 275,100    | 3,163,650.00            | 0.11                      |
| บริษัท ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)  | ORI                   | 270,500    | 3,137,800.00            | 0.11                      |
| บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)   | CPN                   | 33,800     | 2,323,750.00            | 0.08                      |
| <b>หน่วยลงทุน</b>  |                       |            |                         |                           |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล   | DIF                   | 12,512,855 | 158,913,258.50          | 5.45                      |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต<br>จัสมิน   | JASIF                 | 900,727    | 6,395,161.70            | 0.22                      |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชน<br>ทางราง บีทีเอสโกรท  | BTSIGIF               | 1,314,970  | 4,549,796.20            | 0.16                      |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิ<br>การเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท                                | WHART                 | 37,410,294 | 422,736,322.20          | 14.50                     |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิ<br>การเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส<br>พร็อพเพอร์ตี้ | FTREIT                | 36,502,270 | 412,475,651.00          | 14.15                     |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าโลตัสส์<br>รีเทล โกรท   | LPF                   | 27,559,328 | 372,050,928.00          | 12.76                     |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>CPN รีเทล โกรท   | CPNREIT               | 25,734,005 | 337,115,465.50          | 11.57                     |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท  | IMPACT                | 15,535,158 | 200,403,538.20          | 6.88                      |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>แอล เอช โฮเทล  | LHHOTEL               | 10,365,140 | 132,673,792.00          | 4.55                      |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>สนามบินการบินกรุงเทพ   | BAREIT                | 10,374,300 | 114,117,300.00          | 3.92                      |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>โกลด์ตันเวนเจอร์   | GVREIT                | 10,273,500 | 97,598,250.00           | 3.35                      |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิ<br>การเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท                | AIMIRT                | 6,133,466  | 74,214,938.60           | 2.55                      |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี.<br>ทาวเวอร์ โกรท   | CPTGF                 | 9,910,700  | 72,843,645.00           | 2.50                      |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>เอส ไพรม์ โกรท   | SPRIME                | 9,038,100  | 62,362,890.00           | 2.14                      |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>บัวหลวง ออฟฟิศ   | B-WORK                | 6,343,500  | 61,531,950.00           | 2.11                      |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>กรีซออฟฟิศ   | BOFFICE               | 7,040,349  | 54,562,704.75           | 1.87                      |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>ดับบลิวเอชเอ อินดัสเทรียล                                    | WHAIR                 | 7,160,499  | 53,345,717.55           | 1.83                      |

|  | ชื่อย่อ<br>หลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | ร้อยละมูลค่า<br>เงินลงทุน |
|--|-----------------------|------------|-------------------------|---------------------------|
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิ<br>การเช่าไทยแลนด์ ไพร์ม พร็อพเพอร์ตี้              | TPRIME                | 5,958,800  | 48,266,280.00           | 1.66                      |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์พาร์ค  | FUTUREPF              | 3,175,000  | 47,625,000.00           | 1.63                      |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>อัลไล  | ALLY                  | 5,631,100  | 41,951,695.00           | 1.44                      |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>ไอเน็ต                                       | INETREIT              | 3,588,200  | 40,187,840.00           | 1.38                      |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิ<br>การเช่าอสังหาริมทรัพย์ เคทีบีเอสที มิกซ์         | KTBSTMR               | 3,024,400  | 26,614,720.00           | 0.91                      |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ แกรนด์<br>รอยัล ออคิต โฮสพิทาลิตี้ ที่มีข้อตกลงในการซื้อคืน | GROREIT               | 1,561,600  | 14,757,120.00           | 0.51                      |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า<br>ดุสิตธานี                                 | DREIT                 | 1,363,400  | 8,112,230.00            | 0.28                      |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN<br>คอมเมอร์เชียล โกรท                                   | CPNCG                 | 367,500    | 4,116,000.00            | 0.14                      |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ควอลิตี้ เฮ้าส์  | QHPF                  | 478,500    | 3,564,825.00            | 0.12                      |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า ควอลิตี้<br>เฮ้าส์ โฮเทล แอนด์ เรซิเดนซ์                 | QHHR                  | 67,800     | 440,700.00              | 0.02                      |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย  | SPF                   | 5,913,000  | 0.00                    | 0.00                      |
| <b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 3,716,844,851.99 บาท)</b>   |                       |            | <b>2,914,852,239.20</b> | <b>100.00</b>             |

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พรีเมียมเพอร์ดี ดิวิเดนด ฟันด์

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พรีเมียมเพอร์ดี ดิวิเดนด ฟันด์ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2566 แล้ว

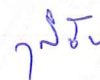
ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พรีเมียมเพอร์ดี ดิวิเดนด ฟันด์ เหมาะสมตามสมควรแห่ง วัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ  
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2566