

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

MFC Islamic Fund (MIF)

ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2567 – 30 มิถุนายน 2567



เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งรายงานรอบหกเดือนแรกของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 ถึง 30 มิถุนายน 2567 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

ภาวะตลาดตราสารทุน

ในรอบบัญชีของกองทุน นับตั้งแต่ 1 ม.ค. 2567 ถึง 30 มิ.ย. 2567 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลงจากระดับ 1,415.85 จุด มาปิดที่ระดับ 1,300.96 จุด หรือเป็นการลดลง 8.11% มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 43,466.44 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนต่างชาติและบัญชีหลักทรัพย์ เป็นผู้ขายสุทธิมูลค่า 117,031.49 ล้านบาท และ 789.00 ล้านบาท ขณะที่นักลงทุนรายย่อย และนักลงทุนสถาบัน เป็นผู้ซื้อสุทธิมูลค่า 113,804.81 ล้านบาท และ 4,015.68 ล้านบาท ตามลำดับ

เดือนมกราคม 2567 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงมาปิดที่ 1,364.52 จุด หรือ -3.63% MoM โดยดัชนีสามารถปรับตัวขึ้นได้ในช่วงต้นเดือนจากความคาดหวัง January Effect อย่างไรก็ตามดัชนีมีการปรับลดลงต่อเนื่องเกือบทั้งเดือน โดยมีปัจจัยกดดันหลักๆ มาจาก 1) ความกังวลเรื่องการผิดนัดชำระหนี้จากบริษัทฯ ในตลาด หลังจากบริษัท ITD ออกมาขอเลื่อนการชำระหนี้ของหุ้นกู้ออกไป 2 ปี 2) ผลดำเนินงานไตรมาส 4/2566 ของกลุ่มธนาคารที่ออกมาต่ำกว่าที่คาด จากการตั้งสำรองหนี้เสียที่ยังคงอยู่ในระดับสูง และค่าใช้จ่ายด้าน IT ที่ยังคงเพิ่มขึ้น ทำให้ราคาหุ้นในกลุ่มมีการปรับตัวลดลงมา 3) ความกังวลเรื่องความสามารถในการขยายตัวของเศรษฐกิจหลังจากที่ธนาคารแห่งประเทศไทยมีการส่งสัญญาณว่า GDP ปี 2566 และ 2567 จะอ่อนแอกว่าที่คาดไว้ ประกอบกับข่าวโครงการ Digital Wallet ที่ถูกเลื่อนออกไปและมีความเป็นไปได้ยากมากขึ้น ในเดือนนี้นักลงทุนต่างชาติยังมีการขายต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 12 โดยมีการขายสุทธิที่ 3.09 หมื่นล้านบาท (ปีที่แล้วนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิที่ 1.92 แสนล้านบาท)

เดือนกุมภาพันธ์ 2567 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาปิดที่ 1,370.67 จุด หรือ +0.45% MoM โดยดัชนีได้รับแรงสนับสนุนจากการเงินไตรมาส 4/2566 ในบางกลุ่มธุรกิจที่ออกมาดีกว่าตลาดคาดการณ์ไว้เช่น หุ้นในกลุ่มพาณิชย์ ประกอบกับการจ่ายเงินปันผลของกลุ่มธนาคารที่มากกว่าตลาดคาดการณ์ไว้ นอกเหนือจากนั้น ดัชนียังได้รับปัจจัยสนับสนุนจากกระแสเงินลงทุนต่างชาติที่ไหลกลับเข้ามาในภูมิภาค หลังจากที่มีรัฐบาลจีนออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและตลาดหุ้น เช่นการลดอัตราดอกเบี้ย และการซื้อหุ้นในตลาดของกองทุนรัฐบาลจีน จึงทำให้นักลงทุนต่างชาติในเดือนนี้มีสถานะเป็นการซื้อสุทธิในหุ้นไทยครั้งแรกในรอบ 12 เดือน โดยมียอดซื้อสุทธิที่ 2.86 พันล้านบาท (เดือนก่อนหน้าขายสุทธิที่ 3.09 หมื่นล้านบาท) อย่างไรก็ตาม การปรับขึ้นของดัชนีได้รับแรงกดดันหลายปัจจัย จึงทำให้ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาไม่มาก เช่น การประกาศตัวเลข GDP ไทยไตรมาส 4/2566 ที่ออกมาแย่กว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ โดยมีการขยายตัวเพียงแค่ +1.7% YoY คิดเป็นการหดตัว -0.6% QoQ และ การปรับลดน้ำหนักของหุ้นไทยใน MSCI Standard Index คิดเป็นการขายสุทธิประมาณ 6.4 พันล้านบาท

เดือนมีนาคม 2567 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาปิดที่ 1,377.94 จุด หรือ +0.53% MoM โดยดัชนีระหว่างเดือนมีการเคลื่อนไหวแบบ Sideway เนื่องจากตลาดยังขาดปัจจัยสนับสนุนใหม่ๆ อย่างไรก็ตามในช่วงกลาง-ท้ายของเดือน ดัชนีได้รับแรงสนับสนุนจากการส่งสัญญาณถึงโอกาสที่เพิ่มขึ้นในการลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed หลังการประชุมวันที่ 20 มีนาคม ค่ากลางของแผนสำรวจความเห็นคณะกรรมการ Fed ปี 2024 (Median Dot Plots) ยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ระดับ 4.50-4.75% บ่งชี้ถึงความเป็นไปได้ของการลดดอกเบี้ยทั้งหมด 3 ครั้งหรือ -0.75% ในปีนี้ ประกอบกับการปรับเพิ่มประมาณการเติบโต GDP ของสหรัฐฯ ปีนี้ขึ้นมาอยู่ที่ 2.1% ช่วยคลายความกังวลเรื่อง การชะลอตัวของเศรษฐกิจอย่างรุนแรงจากสภาวะดอกเบี้ยนโยบายสูง (Hard Landing) ไปได้ นอกเหนือจากนั้นในช่วงท้ายของเดือน สภาผู้แทนราษฎรมีการโหวตผ่านร่าง พ.ร.บ.รายจ่ายประจำปีงบประมาณ 2567 ซึ่งเร็วกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ช่วยสร้างความคาดหวังเรื่องการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจะเกิดขึ้นเร็วกว่าเดิมและสนับสนุนการปรับตัวขึ้นของดัชนีได้ สำหรับเดือนนี้นักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็นการขายสุทธิในหุ้นไทยอีกครั้ง มียอดขายสุทธิก่อนรายการพิเศษที่ 0.5 หมื่นล้านบาท (เดือนก่อนหน้าซื้อสุทธิที่ 0.3 หมื่นล้านบาท) โดยในเดือนนี้ ผู้ถือหุ้นใหญ่ AWC มีการปรับเปลี่ยนโครงสร้างการถือหุ้นภายในกลุ่ม ทำให้มูลค่าการซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติ มีการขายสุทธิมากกว่าปกติ หากรวมมูลค่าธุรกรรมนี้ ยอดขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติในเดือนนี้จะอยู่ที่ 4.1 หมื่นล้านบาท

เดือนเมษายน 2567 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงมาปิดที่ 1,367.95 จุด หรือ -0.72% MoM โดยดัชนีระหว่างเดือนมีการเคลื่อนไหวผันผวนในกรอบ 1,330.24 – 1,411.46 จุด จากปัจจัยลบจากต่างประเทศเป็นหลัก โดยการปรับลดดอกเบี้ยของ Fed ที่อาจจะช้าลงกว่าเดิมทำให้ Bond Yield สหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้นและความรุนแรงในตะวันออกกลาง ในช่วงต้นเดือนเมษายน ตลาดหุ้นไทยสามารถปรับตัวเพิ่มขึ้นกลับไปแตะ 1,400 จุดได้อีกครั้ง จากปัจจัยบวกทั้งมาตรการกระตุ้นภาคอสังหาฯ ความคืบหน้าของมาตรการแจกเงินดิจิทัล อย่างไรก็ตาม ช่วงหลังจากวันหยุดยาวเทศกาลสงกรานต์หุ้นโลกส่วนใหญ่ปรับตัวลดลงแรงจากการโจมตีกลับอิสราเอลของอิหร่าน นับเป็นการโจมตีโดยตรงของอิหร่านเป็นครั้งแรกทำให้ความกังวลเรื่องสงครามเพิ่มขึ้นส่งผลกระทบต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์เช่นราคาน้ำมันและทองคำ ต่อมาสถานการณ์เริ่มคลายกังวลลงหลังอิหร่านประกาศยุติการโจมตี แต่ในอีกด้านผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ยังคงไม่ปรับตัวลดลงสร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้นโลกโดยทรงตัวที่บริเวณ 4.6% ทำให้หุ้นไทยย่อตัวตามตลาดหุ้นโลก โดยปรับตัวลดลง 3 วันต่อเนื่องกว่า 60 จุด ต่อมาช่วงสัปดาห์สุดท้ายของเดือน กลุ่มธนาคารประกาศผลประกอบการที่ส่วนใหญ่ออกมาดีกว่าคาด โดยมีกำไรโดยรวมอยู่ที่ 5.3 หมื่นลบ. (+11% YoY และ +27% QoQ) กำไรออกมาดีกว่าตลาดคาด แต่ยังไม่น่าพอใจที่จะทำให้หุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้น

อย่างมีนัยสำคัญได้ จากข่าวเชิงลบโดยเฉพาะตัวเลข GDP ของสหรัฐฯ ที่ +1.6% ต่ำกว่าคาดที่ +2.5% ประกอบกับตัวเลขเงินเฟ้อ Core PCE 1Q67 ที่เพิ่มขึ้น 3.7% สูงกว่าคาดที่ 3.4% ส่งผลให้ดัชนีหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงจากความกังวลต่อเศรษฐกิจที่อ่อนแอในสภาวะเงินเฟ้อที่ยังทรงตัวในระดับสูง โดย Jerome Powell กล่าวว่าดอกเบี้ยจะ “Higher For Longer” ทำให้ Bond Yield ปรับตัวเพิ่มขึ้นกลับมาทะลุ 4.6% จากต้นเดือนที่ 4.2% สอดคล้องกับการคาดการณ์ของตลาดต่ออัตราดอกเบี้ยของ Fed ที่ลดลงเหลือเพียง 1-2 ครั้งในช่วงที่เหลือของปีก่อน ในช่วงท้ายของเดือนการส่งออกไทยเดือน มี.ค. หดตัวลง 10.9% จากฐานที่สูง

เดือนพฤษภาคม 2567 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงมาปิดที่ 1,345.66 จุด หรือ -1.63% MoM โดยในเดือนนี้นักลงทุนเริ่มกลับมากังวลเรื่องธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่คาดว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยไว้ในระดับสูงต่อไป (Higher for Longer) หลังจากที่มีความเห็นกรรมการหลายๆท่านกล่าวว่า จะรอให้มีความมั่นใจว่าเงินเฟ้อจะปรับลงสู่กรอบเป้าหมาย ก่อนที่จะเริ่มลดดอกเบี้ย ทำให้นักลงทุนเริ่มปรับความคาดหวังการลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed ลงเหลือ 1-2 ครั้งในปีนี้นอกจากนั้น ดัชนียังมีปัจจัยกดดันจากความกังวลด้านปัจจัยการเมืองในประเทศและเสถียรภาพของรัฐบาล หลังจากคติทางการเมืองต่างๆออกมา โดยเฉพาะเรื่องการรับผิดชอบต่อความรับผิดชอบ นายกรัฐมนตรีของศาลรัฐธรรมนูญ ในช่วงท้ายของเดือนดัชนียังได้รับแรงหนุนจากการปรับน้ำหนักหุ้นไทยลงของ MSCI Emerging Market Index ทำให้ในเดือนนี้นักลงทุนต่างชาติสลับกลับมาขายสุทธิอีกครั้งที่ 1.7 หมื่นล้านบาท (เดือนที่แล้วซื้อสุทธิ 0.4 หมื่นล้านบาท)

เดือนมิถุนายน 2567 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงมาปิดที่ 1,300.96 จุด หรือ -3.32% MoM ในเดือนนี้ความกังวลสถานการณ์การเมืองของประเทศไทยที่ยืดเยื้อและไม่แน่นอนยังคงกดดันตลาดอย่างต่อเนื่อง เบื้องต้นนักลงทุนคาดว่าความไม่แน่นอนทางการเมืองจะเริ่มคลี่คลายในวันที่ 18 มิถุนายน 2567 จากการตัดสิน 4 คดีทางการเมือง แต่สุดท้ายแล้วคดีสำคัญอย่างคดีคุณสมบัติ นายกรัฐมนตรีเศรษฐา ทวีสิน ได้ถูกเลื่อนพิจารณาออกไป จึงทำให้ดัชนีมีการปรับตัวลงไปแล้วจุดต่ำสุดในรอบเกือบ 4 ปีที่ 1,281.87 จุด และทำให้เดือนนี้นักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะเป็นขายสุทธิเป็นเดือนที่ 2 ที่ 3.4 หมื่นล้านบาท (เดือนที่แล้วขายสุทธิ 1.7 หมื่นล้านบาท) อย่างไรก็ตามในช่วงท้ายของเดือนหน่วยงานภาครัฐและรัฐบาลมีการออกมาตรการเรียกความเชื่อมั่นในตลาดทุนอย่างต่อเนื่องเช่น การปรับปรุงสิทธิลงทุนกองทุน ThaiESG เพื่อลดหย่อนภาษี (ปรับวงเงินจากเดิมสูงสุดไม่เกิน 1 แสนเป็น 3 แสนบาทต่อราย และลดระยะเวลาถือครองลงจาก 8 ปีเหลือ 5 ปี) การปรับปรุงมาตรการกำกับดูแลการขายชอร์ตและโปรแกรมเทรดดิ้งของตลาดหลักทรัพย์ โดยมีการประกาศใช้ Uptick Rule อย่างเป็นทางการ (เริ่มใช้วันที่ 1 กรกฎาคม 2567) และแผนการฟื้นฟูกองทุนวายุภักษ์เพื่อเติมเม็ดเงินเข้าตลาดหุ้นไทย

ภาวะตลาดตราสารหนี้

เดือนมกราคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทย เดือน ม.ค. ลดลงในลักษณะ Bull Steepening (พันธบัตรระยะสั้นลดลงมากกว่าพันธบัตรระยะยาว) จากผลประมุลพันธบัตรที่ออกมาแข็งแกร่ง ตั้งแต่ต้นปี 2567 สอดคล้องกับแรงซื้อพันธบัตรจากกลุ่มธนาคารเข้าหาการประชุม MPC ในช่วงต้นเดือน ก.พ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติที่ซื้อสุทธิในพันธบัตรรุ่นที่มากกว่า 5 ปี กว่า 10,000 ล้านบาท สะท้อนตลาดคาดการณ์ แบงก์ชาติจะลดดอกเบี้ยนโยบายในปี 2024 เช่นเดียวกับ Fed ที่มีแนวโน้มลดดอกเบี้ยในปี 2567 ได้เร็วและมากกว่า Dot plots ขณะที่ Fed Fund future สะท้อนโอกาสลดดอกเบี้ยได้เร็วสุดในการประชุมเดือน มี.ค. 2567 ด้วยโอกาส 35% ขณะที่ส่วนมากคาดการณ์การลดดอกเบี้ยในการประชุมเดือน พ.ค. 2567 มากถึง 62%

เดือนกุมภาพันธ์ 2567 อัตราผลตอบแทนเดือน ก.พ. 2567 ลดลงต่อเนื่อง (Bull Steepening) เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 (YTD) และเดือน ม.ค. 2567 (MTD) จากปัจจัยบวกในประเทศเป็นหลัก ได้แก่ แรงกดดันจากภาครัฐให้ลดดอกเบี้ยนโยบาย หลังจากนายกรัฐมนตรีเรียกร้องทั้งก่อนการประชุม กนง. และจัดประชุมนัดพิเศษให้ลดดอกเบี้ยนโยบายเหลือ 2.25% เพื่อกระตุ้นการบริโภคและการเติบโตทางเศรษฐกิจ แม้ว่าผลการประชุม กนง.จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 2.50% ตามคาด แต่มติไม่เป็นเอกฉันท์ (5-2 เสียง) โดย กนง. 2 ท่านโหวตให้ลดดอกเบี้ยลง 25 bps และแรงกดดันจากตัวเลข GDP และเงินเฟ้อของไทยที่ชะลอตัวลงต่อเนื่อง โดย GDP ไตรมาส 4/2566 ชะลอตัวเหลือ 1.7% yoy (-0.6% qoq) ต่ำกว่าคาดที่ 2.6% และตัวเลขเงินเฟ้อเดือน ม.ค. 2567 ติดลบ 1.11% ลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4

เดือนมีนาคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรเดือน มี.ค. 2567 ปรับลดลงตั้งแต่รุ่น 2 ปีขึ้นไป (Bull Flattening) จากปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจของประเทศที่เปลี่ยนแปลง ทำให้ศักยภาพการเติบโตของเศรษฐกิจไทย (Potential GDP) ปรับลดลงมาอย่างต่อเนื่องและอัตราเงินเฟ้อคาดการณ์ของปี 2567 ที่ระดับ 0.76% ซึ่งต่ำกว่ากรอบอัตราเงินเฟ้อทั่วไปของ ธปท. (1-3%) กดดันให้ กนง. ลดดอกเบี้ยนโยบายเร็วขึ้นในการประชุมเดือน มิ.ย. 2567

เดือนเมษายน 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรเดือน เม.ย. 2567 เพิ่มขึ้นสวนทางกับไตรมาส 1/2567 โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรตัวยาวเพิ่มขึ้นมากกว่าพันธบัตรระยะสั้นในลักษณะ Bear Steepening จากความกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) อาจชะลอเวลาการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายออกไปกว่าที่ตลาดคาด ขณะที่ ธปท. คงตรึงดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 2.5% ในการประชุมนโยบายการเงินเดือน เม.ย. 2567 ด้วยมติไม่เป็นเอกฉันท์ 5 ต่อ 2 เสียงเท่ากับการประชุมครั้งที่แล้ว ขณะที่เอกสารผลการประชุม และการแถลงข่าวของ ดร.ปิติ เลขาธิการ บงชัว กนง. ยังมองเศรษฐกิจไทยจะมีการฟื้นตัวขึ้นทำให้ไม่จำเป็นต้องลดดอกเบี้ยในปัจจุบัน จึงมีความเป็นไปได้ว่า กนง. จะคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ 2.50% ต่อปีตลอดปี 2567 หรือลดดอกเบี้ยอย่างมาก 1 ครั้งในครึ่งหลังของปีเท่านั้น

เดือนพฤษภาคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรเดือน พ.ค. 2567 ผันผวนโดยเพิ่มขึ้นเล็กน้อยในรุ่นต่ำกว่า 1 ปี และมากกว่า 10 ปีขึ้นไป ขณะที่พันธบัตรรุ่น 3-7 ปี ปรับลดลง จากปัจจัยความกังวลต่อ Bond Supply ที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ทั้งจาก Bond Switching ซึ่งเป็นการเพิ่มพันธบัตรระยะกลางถึงยาวกว่า 80,000 ลบ. ในช่วงเดือน พ.ค. และการตั้งงบประมาณรายจ่ายเพิ่มเติมอีก 122,000 ล้านบาทสำหรับปี 2567 เพื่อโครงการดิจิทัลวอลเล็ตในช่วงสิ้นปี ส่งผลให้ตลาดมีความกังวลต่อพันธบัตรระยะยาวที่เพิ่มขึ้น ทำให้ผลประมูลพันธบัตรรุ่น 10 ปี (LB346A) ออกมาแย่ โดยมี BCR เพียง 0.95 (ต่ำกว่า 1 เท่า) แสดงถึงความต้องการพันธบัตรที่น้อยกว่าปริมาณเสนอขาย นอกจากนี้ตัวเลข GDP ต่ำกว่าคาดใน Q1/2567 (1.5% yoy) และไม่เกิดเศรษฐกิจถดถอย (+1.1% qoq) ขณะที่ผลการหารือระหว่างรมต.คลัง กับผู้ว่าแบงก์ชาติที่เป็นไปได้ด้วยดีและเห็นตรงกันในแก้ปัญหารายย่อยที่เข้าไม่ถึงสินเชื่อ โดยกล่าวถึงความขัดแย้งเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยนโยบายว่า กนง. ยังมีอิสระในการทำงาน ทำให้ลดแรงกดดันจากภาครัฐให้แบงก์ชาติลดดอกเบี้ยลงและเพิ่มโอกาสในการคงดอกเบี้ยตลอดทั้งปี 2567 ให้มากขึ้น

เดือนมิถุนายน 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรเดือน มิ.ย. 2567 ปรับลดลงตั้งแต่รุ่น 2 ปีขึ้นไปในลักษณะ Bull Flattening (พันธบัตรตัวยาวลดลงมากกว่าตัวสั้น) ทำให้ความชัน 10-2 ปีของเส้น Yield curve ลดลงจาก 44 bps เหลือ 33 bps โดยมีสาเหตุเกิดจาก Re-investment demand จากนักลงทุนกลับเข้าซื้อพันธบัตรรุ่นตั้งแต่ 2 ปีขึ้นไป ทดแทนพันธบัตร รุ่น LB246A ครบกำหนด 17 มิ.ย. เป็นยอดคงค้าง 205,433 ลบ. โดยสังเกตจากผลการประมูลพันธบัตรหลังตราสารครบกำหนดมี Bid Coverage Ratio (BCR) อยู่ในเกณฑ์ดี และตารางประมูลพันธบัตรในไตรมาส 4 ปีงบประมาณ 2567 ประกาศ เท่ากับ 326,000-336,000 ลบ. เป็นไปตามแผนการออกพันธบัตรรวมประจำปีงบประมาณ 2567 เดิม จำนวน 1.25 ล้านล้านบาท ในส่วนการกู้เงินเพิ่มขีดเคຍการขาดดุลงบประมาณปี 2567 วงเงิน 1.12 แสนล้านบาทสำหรับโครงการดิจิทัลวอลเล็ตนั้น สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ (สบน.) จะกู้เงินผ่านการออกตั๋วสัญญาใช้เงิน (PN) กับธนาคารพาณิชย์แทน ทำให้นักลงทุนลดความกังวลต่อ Bond Supply ส่วนเพิ่มและเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดตราสารหนี้ไทยในไตรมาสหน้า

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (MIF) มีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์และทรัพย์สินตลอดจนการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น โดยสัดส่วนการลงทุนตามนโยบายดังกล่าวขึ้นอยู่กับการตัดสินใจของบริษัทจัดการตามความเหมาะสมกับสถานะการณ์ในแต่ละขณะ ในส่วนของตราสารทุน กองทุนจะลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งผ่านเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลาม นอกจากนี้ หากมีบริษัทที่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีแนวโน้มในการเจริญเติบโตสูง มีผลประกอบการที่ดี และอยู่ในเกณฑ์ของหลักศาสนาอิสลาม บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุน โดยรวมกันทุกบริษัทไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยบริษัทจัดการจะใช้ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์เป็นดัชนีอ้างอิงในการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนในส่วนของตราสารทุน ในส่วนของตราสารหนี้กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผ่านหลักเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลาม โดยกองทุนไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) หรือตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร (Structured Notes) ด้วยเหตุนี้กองทุนฯ จึงได้รับผลกระทบจากความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ไทยในระดับจำกัด

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			691,233,457.00	92.85
ธุรกิจการเกษตร				
บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	STA	117,100	2,529,360.00	0.34
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TU	715,600	10,662,440.00	1.43
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน)	OSP	395,000	9,085,000.00	1.22
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ICHI	319,100	5,552,340.00	0.75
บริษัท ไทย โคโคเนท จำกัด (มหาชน)	COCOCO	417,000	5,504,400.00	0.74
บริษัท เอเชียน อะไลอันซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	AAI	787,900	4,884,980.00	0.66
บรรจุภัณฑ์				
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	SCGP	235,800	7,958,250.00	1.07
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท ศุภาลย์ จำกัด (มหาชน)	SPALI	397,600	7,156,800.00	0.96
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AMATA	273,000	6,115,200.00	0.82
วัสดุก่อสร้าง				
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC	143,500	32,287,500.00	4.34
บริษัท ทีบีโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	TASCO	124,200	1,987,200.00	0.27
บริการรับเหมาก่อสร้าง				
บริษัท ชีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	STEC	606,900	5,462,100.00	0.73
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	3,578,400	116,298,000.00	15.62
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	368,600	56,027,200.00	7.53
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	BCP	590,300	22,136,250.00	2.97
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	393,800	20,871,400.00	2.80
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	SPRC	835,600	6,810,140.00	0.91
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	RATCH	164,600	4,361,900.00	0.59
บริษัท บางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน)	BSRC	392,900	3,595,035.00	0.48
บริษัท ซัสโก้ จำกัด (มหาชน)	SUSCO	568,100	2,056,522.00	0.28
การแพทย์				
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	3,144,600	84,118,050.00	11.30
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)	PR9	495,300	8,667,750.00	1.16
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	BH	18,900	4,668,300.00	0.63
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	CHG	1,480,900	3,850,340.00	0.52
บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)	BCH	215,200	3,679,920.00	0.49
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	1,025,100	59,199,525.00	7.95
บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BA	350,900	7,368,900.00	0.99
บริษัท พรีเมียม ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน)	PSL	482,300	4,726,540.00	0.63
บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน)	RCL	151,100	4,306,350.00	0.58
บริษัท เอสซีจี เจดับเบิลยูดี โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	SJWD	306,200	3,827,500.00	0.51

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
บริการเฉพาะกิจ				
บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน)	SISB	200,100	7,303,650.00	0.98
พาณิชย์				
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	1,181,500	10,928,875.00	1.47
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	GLOBAL	653,882	9,808,230.00	1.32
บริษัท เมก้าไลฟ์ไซเอนซ์ จำกัด (มหาชน)	MEGA	111,400	4,261,050.00	0.57
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	200,100	3,721,860.00	0.50
บริษัท โมชิ โมชิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	MOSHI	43,200	1,998,000.00	0.27
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บริษัท เดลต้า อิเล็คทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	717,800	59,756,850.00	8.03
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	HANA	196,700	9,146,550.00	1.23
บริษัท เคซีอี อิเล็คทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	KCE	215,000	9,030,000.00	1.21
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	284,800	59,523,200.00	8.00
เงินฝากธนาคาร			57,386,841.39	7.71
ทรัพย์สินอื่น			11,562,236.44	1.55
หนี้สินอื่น			(15,734,421.35)	(2.11)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			744,448,113.48	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน			8.7609	บาท
สินทรัพย์สุทธิที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน				
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	MIF-G		33,761,993.94	บาท
ชนิดยูนิตลิงค์	MIF-U		165,826.64	บาท
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	MIF-PVD		710,520,292.90	บาท
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน				
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	MIF-G		4,670,019.8649	หน่วย
ชนิดยูนิตลิงค์	MIF-U		18,737.5909	หน่วย
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	MIF-PVD		80,284,879.0863	หน่วย
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน				
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	MIF-G		7.2295	บาท/หน่วย
ชนิดยูนิตลิงค์	MIF-U		8.8499	บาท/หน่วย
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	MIF-PVD		8.8499	บาท/หน่วย

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567

	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (21 ธ.ค. 2547)
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (MIF-G)	-7.24	-4.70	-7.24	-6.19	-2.95	-3.85	-0.30	4.11
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	-7.46	-3.84	-7.46	-9.16	-6.21	-4.26	-1.69	3.39
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	9.28	8.91	9.28	9.99	10.35	15.72	14.20	16.52
ความผันผวนของตัวชี้วัด	10.02	9.65	10.02	10.74	11.11	18.02	16.33	20.70

	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่เริ่ม class (21 เม.ย.2564)
ชนิดผู้ลงทุน (MIF-U)	-7.24	-4.70	-7.24	-6.19	-2.99	N/A	N/A	-2.16
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	-7.46	-3.84	-7.46	-9.16	-6.21	N/A	N/A	-4.65
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	9.28	8.91	9.28	9.99	10.36	N/A	N/A	10.42
ความผันผวนของตัวชี้วัด	10.02	9.65	10.02	10.63	11.07	N/A	N/A	11.08

	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่เริ่ม class (21 เม.ย.2564)
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (MIF-PVD)	-7.24	-4.70	-7.24	-6.19	-2.99	N/A	N/A	-2.16
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	-7.46	-3.84	-7.46	-9.16	-6.21	N/A	N/A	-4.65
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	9.28	8.91	9.28	9.99	10.36	N/A	N/A	10.42
ความผันผวนของตัวชี้วัด	10.02	9.65	10.02	10.63	11.07	N/A	N/A	11.08

หมายเหตุ:

⁽¹⁾ ดัชนี FTSE SET Shariah Total Return Index

⁽²⁾ ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทายาท หรือผู้ค้ำประกัน	57,386,841.39	7.71
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทายาท	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ		มูลค่าหน้าตัว (บาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	-	AA+	-	57,386,841.39

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR) *

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

PTR = 0.6734 เท่า

* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	271,804.80	17.92
2	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	244,311.27	16.11
3	บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)	213,422.62	14.07
4	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	199,284.90	13.14
5	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	160,857.72	10.61
6	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	125,797.23	8.30
7	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	124,646.46	8.22
8	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	73,322.49	4.83
9	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	39,731.23	2.62
10	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	15,696.30	1.04
11	ค่านายหน้าที่เหลือ	47,622.75	3.14
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	1,516,497.77	100.00

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน * หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้		
• ค่าธรรมเนียมการจัดการ		
- ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	184.48	0.5321
- ชนิดยูนิตลิงค์	0.86	0.5321
- ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	4,450.42	0.5321
• ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		
- ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	4.61	0.0133
- ชนิดยูนิตลิงค์	0.02	0.0133
- ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	111.26	0.0133
• ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน		
- ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	18.45	0.0532
- ชนิดยูนิตลิงค์	0.09	0.0532
- ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	445.04	0.0532
• ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	1,159.03	0.1330
- ค่าสอบบัญชี	24.98	0.0029
- ค่าธรรมเนียมธนาคาร	0.30	0.0000
- ค่าประกาศทางสื่อสิ่งพิมพ์	11.95	0.0014
- ค่าบริจาค	1,083.12	0.1243
- ค่าธรรมเนียมบริการ	29.90	0.0034
- ค่าเบี้ยประชุม	7.88	0.0009
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.90	0.0001
2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด	6,374.26	0.7316
ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อ-ขายหลักทรัพย์ (Brokerage Fee)	1,516.50	0.1741

* รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

หมายเหตุ: กรณีเรียกเก็บค่าใช้จ่ายจากเงินทุนจดทะเบียน

- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงอาจเกินเพดาน อันเนื่องมาจากบริษัทใช้ฐานเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

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

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

กรณีการได้รับอภินันทนาการอื่น สำหรับงวดเดือนมิถุนายน 2567

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 call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI, DEQ	04/06/2567 07/06/2567 19/06/2567 27/06/2567
2	ธนาคารแบงค็อพอเมริกา	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI	06/06/2567
3	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI FIF, DEQ	06/06/2567 14/06/2567 25/06/2567
4	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดาโอ จำกัด	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI, DEQ	10/06/2567
5	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI	14/06/2567
6	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI, DEQ	21/06/2567
7	BlackRock, Inc. (Asset management)	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	FIF	06/06/2567
8	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	FIF, DEQ	07/06/2567
9	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	FIF	10/06/2567 13/06/2567
10	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ	11/06/2567
11	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ	14/06/2567
12	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	การรับข้อมูลข่าวสารผ่าน Bloomberg Application	DFI Team, DEQ Team, GFI Team, GEQ Team	ทุกวันทำการ

กรณีการได้รับจัดสรรหุ้น

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

ลำดับที่	ชื่อย่อหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดสรร	ชื่อย่อกองทุน	รายชื่อผู้ให้บริการ
-	ไม่มีรายการจัดสรร	-	-

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

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>)

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3

ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567

กองทุน	รายละเอียด
MIF-PVD	มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง จำนวน 1 ราย เป็นสัดส่วนร้อยละ 43.47
MIF-PVD	มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง จำนวน 1 ราย เป็นสัดส่วนร้อยละ 34.60

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

ผู้จัดการกองทุน	
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารทุนในประเทศ	คุณอนุทยา สิทธิสุข
	คุณอัศวิน ลวนางกูร
	คุณวิภาพ เถลิยวจิตติกุล
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารหนี้ในประเทศ	คุณรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
	คุณพิพัฒน์ นรานุพันธ์
	คุณนรินทร์ จันทรเนตร
	คุณทัศนิกา นิมิตรพงษ์
	คุณอำพร จันทรานุกุล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม		691,233,457.00
(ราคาทุน 725,178,679.77 บาท)		
เงินฝากธนาคาร		57,386,841.39
ลูกหนี้		
จากการขายเงินลงทุน	11,559,923.09	
จากการรับซื้อหน่วยลงทุน	2,313.35	11,562,236.44
รวมสินทรัพย์		<u>760,182,534.83</u>

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	8,923,130.81	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	2,650.83	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	859,496.34	
หนี้สินอื่น	5,949,143.37	15,734,421.35
รวมหนี้สิน		<u>15,734,421.35</u>

สินทรัพย์สุทธิ

744,448,113.48

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		849,736,365.42
กำไรสะสม		
บัญชีปรับสมดุล	(32,312,987.95)	
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	(72,975,263.99)	(105,288,251.94)

สินทรัพย์สุทธิ

744,448,113.48

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)

8.7609

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)

84,973,636.5421

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567 (งวด 6 เดือน)

หน่วย : บาท

รายได้จากการลงทุน

รายได้จากเงินปันผล	16,873,126.50
รายได้ดอกเบี้ย	0.00
รายได้อื่น	0.00
รวมรายได้	16,873,126.50

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4,635,760.58
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	115,894.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	463,576.02
ค่าใช้จ่ายอื่น	2,675,530.13
รวมค่าใช้จ่าย	7,890,760.74

รายได้จากการลงทุนสุทธิ	8,982,365.76
------------------------	--------------

รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(31,901,662.26)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(39,787,941.66)

รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(71,689,603.92)
--	------------------------

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(62,707,238.16)
--	------------------------

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละมูลค่า เงินลงทุน
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ				
ธุรกิจการเกษตร				
บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	STA	117,100	2,529,360.00	0.37
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TU	715,600	10,662,440.00	1.54
บริษัท โอเอสสุภา จำกัด (มหาชน)	OSP	395,000	9,085,000.00	1.31
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ICHI	319,100	5,552,340.00	0.80
บริษัท ไทย โคโคเนท จำกัด (มหาชน)	COCOCO	417,000	5,504,400.00	0.80
บริษัท เอเชียน อะไลอันซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	AAI	787,900	4,884,980.00	0.71
บรรจุภัณฑ์				
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	SCGP	235,800	7,958,250.00	1.15
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท ศุภาลย์ จำกัด (มหาชน)	SPALI	397,600	7,156,800.00	1.04
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AMATA	273,000	6,115,200.00	0.88
วัสดุก่อสร้าง				
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC	143,500	32,287,500.00	4.67
บริษัท ทิปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	TASCO	124,200	1,987,200.00	0.29
บริการรับเหมาก่อสร้าง				
บริษัท ชิโน-ไทย เอ็นจิเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	STEC	606,900	5,462,100.00	0.79
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	3,578,400	116,298,000.00	16.82
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	368,600	56,027,200.00	8.11
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	BCP	590,300	22,136,250.00	3.20
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	393,800	20,871,400.00	3.02
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	SPRC	835,600	6,810,140.00	0.99
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	RATCH	164,600	4,361,900.00	0.63
บริษัท บางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน)	BSRC	392,900	3,595,035.00	0.52
บริษัท ซัสโก้ จำกัด (มหาชน)	SUSCO	568,100	2,056,522.00	0.30
การแพทย์				
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	3,144,600	84,118,050.00	12.17
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)	PR9	495,300	8,667,750.00	1.25
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	BH	18,900	4,668,300.00	0.68
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	CHG	1,480,900	3,850,340.00	0.56
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)	BCH	215,200	3,679,920.00	0.53
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	1,025,100	59,199,525.00	8.56
บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BA	350,900	7,368,900.00	1.07
บริษัท พรีเมียม ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน)	PSL	482,300	4,726,540.00	0.68
บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน)	RCL	151,100	4,306,350.00	0.62
บริษัท เอสซีจี เจดับเบิลยูดี โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	SJWD	306,200	3,827,500.00	0.55

	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละมูลค่า เงินลงทุน
บริการเฉพาะกิจ				
บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน)	SISB	200,100	7,303,650.00	1.06
พาณิชย์				
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	1,181,500	10,928,875.00	1.58
บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)	GLOBAL	653,882	9,808,230.00	1.42
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนส์ จำกัด (มหาชน)	MEGA	111,400	4,261,050.00	0.62
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	200,100	3,721,860.00	0.54
บริษัท โมชิ โมชิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	MOSHI	43,200	1,998,000.00	0.29
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	717,800	59,756,850.00	8.64
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	HANA	196,700	9,146,550.00	1.32
บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	KCE	215,000	9,030,000.00	1.31
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	284,800	59,523,200.00	8.61
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 725,178,679.77 บาท)			691,233,457.00	100.00

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2567 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติ หน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

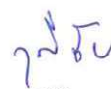
ขอแสดงความนับถือ

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิ้มทะทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 8 กรกฎาคม พ.ศ. 2567

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

MFC Islamic Fund (MIF)

ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2566 – 31 ธันวาคม 2566



เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งรายงานประจำปี 2566 ของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ สำหรับรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึง 31 ธันวาคม 2566 มายังผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ภาวะตลาดตราสารทุน

ในรอบบัญชีของกองทุน นับตั้งแต่ 1 ม.ค. 2566 ถึง 31 ธ.ค. 2566 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลงจากระดับ 1,668.66 จุด มาปิดที่ระดับ 1,415.85 จุด หรือเป็นการลดลง 15.15% มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 51,082.48 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนรายย่อย และนักลงทุนสถาบัน เป็นผู้ซื้อสุทธิมูลค่า 116,975.98 ล้านบาท และ 81,111.43 ล้านบาท ขณะที่นักลงทุนต่างชาติและบัญชีหลักทรัพย์ เป็นผู้ขายสุทธิมูลค่า 192,489.94 ล้านบาท และ 5,597.46 ตามลำดับ

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

เดือนกุมภาพันธ์ เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลง โดยปิดที่ระดับ 1,622.35 จุด โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ การจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ เดือนมกราคมปรับเพิ่มขึ้นถึง 5.17 แสนตำแหน่ง สูงกว่าตลาดคาดที่ 1.88 แสนตำแหน่งอย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนั้นอัตราการว่างงานลดลงสู่ระดับ 3.4% ถือเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 1969 ส่งผลให้นักลงทุนในตลาดปรับโหมดเพิ่มคาดการณ์ Fed Funds futures สูงขึ้นต่อเนื่องตลอดทั้งเดือนนี้ และทำให้เงินดอลลาร์รวมถึง Bond yield สหรัฐฯ ขยับสูงขึ้นด้วยเช่นกัน เป็นปัจจัยลบต่อตลาดหุ้นโลกในภาพรวม สภาพัฒน์ฯ รายงานตัวเลข GDP ไทยประจำไตรมาส 4/65 ขยายตัว 1.4% YoY และหดตัว 1.5% QoQ แย่กว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้อย่างมีนัยสำคัญ โดยการหดตัว QoQ เป็นการหดตัวทุกส่วนประกอบที่สำคัญ อย่างไรก็ตาม ในรอบนี้ได้รับเพิ่มคาดการณ์ดุลบัญชีเดินสะพัดของไทยปีนี้ ททท. รายงานตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างชาติประจำเดือนมกราคมที่ระดับ 2.1 ล้านคน ใกล้เคียงกับตัวเลขเดือนธันวาคมที่ 2.2 ล้านคน นอกจากนั้น หน่วยงานต่างๆ ยังออกมาปรับเพิ่มประมาณการนักท่องเที่ยวต่างชาติในปีนี้อย่างต่อเนื่อง ส่งผลบวกต่อหุ้นกลุ่มโรงแรม กลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Outperform มากที่สุด จากการปรับขึ้นของหุ้น STA เป็นสำคัญ ขณะที่กลุ่มพลังงานปรับตัว Underperform มากที่สุด จากความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจโลกชะลอตัว และการปรับลงแรงของหุ้นบางตัวในกลุ่มพลังงานทางเลือกอย่าง EA

เดือนมีนาคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลง 13.18 จุด โดยปิดที่ระดับ 1,609.175 จุด โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ การให้ Testimony ของนาย Jerome Powell ต่อหน้าสภา Congress บ่งชี้ว่า ระดับ Terminal rate ของ Fed จะอยู่สูงกว่าคาดการณ์เดิมที่ 5.00-5.25% ในช่วงกลางเดือน นักลงทุนหวาดกลัวกับวิกฤติสภาพคล่องในระบบธนาคารภูมิภาคของสหรัฐฯ รวมถึงความกังวลในฝั่งยุโรปกับ Credit Suisse หลังบริษัทประสบปัญหาฐานะการเงินอ่อนแอ และความยากลำบากในการเพิ่มทุน ในวันที่ 14 มีนาคม เกิดแรงเทขายหุ้นไทยอย่างหนักจากธุรกรรม Shorts sell และ Force sell โดยมูลค่าการ Short sell พุ่งสูงแตะระดับ 1 หมื่นล้านบาท ถือเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนมิถุนายนปีก่อน Fed ตัดสินใจปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายตามคาด 0.25% มาอยู่ที่ระดับ 4.75 ถึง 5.00% โดย Statement ที่ออกมากล่าวถึงประเด็น Bank failure ในสหรัฐฯ ว่าอาจนำมาสู่ภาวะสินเชื่อดังตัว ทั้งในภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจ ธปท. ปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% สู่ระดับ 1.75% โดยระบุถึงความกังวลที่มีต่อแรงกดดันเงินเฟ้อ โดยเฉพาะเงินเฟ้อพื้นฐาน พร้อมมีการปรับเพิ่มคาดการณ์การบริโภคภาคเอกชน การลงทุนภาครัฐ และนักท่องเที่ยวต่างชาติ

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

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

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

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

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

เดือนกันยายนปรับตัวลดลงมาปิดที่ 1,471.43 จุด หรือ -6.04% MoM โดยตลาดยังขาดปัจจัยสนับสนุนใหม่ๆ ทำให้ดัชนีมีการปรับตัวลดลงตลอดทั้งเดือนจาก ความกังวลด้านนโยบายลดค่าครองชีพประชาชน เช่น มาตรการลดค่าไฟฟ้าและมาตรการลดราคาน้ำมัน ดัชนียังได้รับแรงกดดันจากสัญญาณคงดอกเบี้ยต่อไปในระดับสูงของ Fed หลังการประชุมครั้งล่าสุดมีการปรับเป้าหมายอัตราดอกเบี้ยนโยบายปี 2024 ขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 5.1% ซึ่งสูงกว่าเป้าหมายเดิมที่ 4.6% นอกเหนือจากนั้นเงินบาทยังมีการปรับตัวอ่อนค่ามากที่สุดในรอบ 10 เดือน ทำให้ในเดือนนี้นักลงทุนต่างชาติยังมีการขายต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 8 โดยขายสุทธิ 2.20 หมื่นล้านบาท

เดือนตุลาคมปรับตัวลดลงมาปิดที่ 1,381.13 จุด หรือ -6.13% MoM โดยตลาดหุ้นไทยมีการปรับตัวลงสอดคล้องกับตลาดหุ้นภูมิภาคเช่นใน ประเทศจีน ประเทศเกาหลีใต้ และประเทศเวียดนาม จากความกังวลเรื่อง การคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับที่สูงต่อไปของ Fed ซึ่งทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล 10 ปี ของสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นมากใกล้เคียงระดับ 5.0% และ จากความขัดแย้งระหว่างกลุ่มฮามาสและอิสราเอลที่มีความไม่แน่นอนสูง มีความเสี่ยงที่จะขยายวงออกไปได้ ส่งผลกดดันต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง นอกเหนือจากนั้น ตลาดหุ้นไทยยังได้รับแรงกดดันจากความกังวลเรื่อง Digital Wallet ที่อาจออกมาล่าช้ากว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ หรือ อาจมีการปรับเกณฑ์ผู้ที่มีสิทธิได้รับเงิน ซึ่งปัจจัยดังกล่าวเหล่านี้ทำให้นักลงทุนต่างชาติยังมีการขายต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 9 โดยขายสุทธิ 1.57 หมื่นล้านบาท และหากนับตั้งแต่ต้นปี ต่างชาติมีการขายสุทธิที่ 1.73 แสนล้านบาท

เดือนพฤศจิกายนปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาปิดที่ 1,380.18 จุด หรือ -0.12% MoM อย่างไรก็ตาม ในช่วงระหว่างเดือน ดัชนีมีความผันผวนสูง โดยในช่วงต้นเดือนดัชนีมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังจากที่นักลงทุนเริ่มคลายความกังวลเกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ Fed หลังจากที่มีการประชุมครั้งล่าสุดมีมติคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ 5.25-5.50% และประธาน Fed ส่งสัญญาณว่าอาจใกล้ยุติวงจรการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดที่สุดในรอบ 40 ปี อย่างไรก็ตาม ในช่วงหลังของเดือน ดัชนีมีการปรับตัวลดลงจากงบการเงิน

ไตรมาส 3/66 ของบางบริษัทจดทะเบียนที่ออกมาต่ำกว่าที่คาดไว้ เช่น กลุ่ม Commerce ขนาดใหญ่ (BJC, CPAXT, CPALL) นอกเหนือจากนั้น ดัชนียังได้รับแรงกดดันจากปัจจัยกังวลในหุ้นบางตัว เช่น หุ้น AOT ซึ่งมีน้ำหนักในดัชนีสูง มีการปรับตัวลดลงหลังจากมีข่าวสายการบินยกเลิกสล็อตบินเข้าประเทศไทย และหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้าที่มีการปรับตัวลดลงจากความกังวลที่ภาครัฐจะเข้าแทรกแซงค่าไฟฟ้าอีกครั้ง โดยในเดือนนี้นักลงทุนต่างชาติยังมีการขายต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 10 โดยขายสุทธิ 1.94 หมื่นล้านบาท และหากนับตั้งแต่ต้นปีต่างชาติมีการขายสุทธิที่ 1.92 แสนล้านบาท

เดือนธันวาคม ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาปิดที่ 1,415.85 จุด หรือ +2.58% MoM โดยถึงแม้ในช่วงต้นเดือนดัชนีมีการปรับตัวลดลงจากความกังวลเรื่องความสามารถในการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลและความกังวลว่า Delta จะมีโอกาสถูกนำออกจาก SET50/SET100 Index แต่ในช่วงกลางเดือนดัชนีมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังจากการประชุม Fed ครั้งสุดท้ายของปีที่ยืนยันนโยบายปรับลดดอกเบี้ยนโยบายในปี 2567 มากกว่าที่คาดการณ์ไว้ โดย Median อัตราดอกเบี้ยนโยบายสิ้นปี 2567 ปรับลดลงจากเดิมที่ 5.125% เหลือ 4.625% ในการประชุมครั้งล่าสุด นอกเหนือจากนั้น ในช่วงปลายเดือนดัชนีมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเม็ดเงินลงทุนใหม่จากกองทุนลดหย่อนภาษี Thai ESG ซึ่งมียอดขายทั้งหมดเกือบ 3 พันล้านบาท จึงทำให้ดัชนีสามารถปิดปีเหนือ 1,400 จุดได้ โดยในเดือนนี้นักลงทุนต่างชาติยังมีการขายต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 11 แต่ยอดขายเหลือสุทธิจะเหลือเพียงแค่ 203 ล้านบาท (vs ขายสุทธิ 1.94 หมื่นล้านบาทในเดือนที่แล้ว) เนื่องจากมี Fund Flow กลับเข้ามาสู่หุ้นในกลุ่มเอเชีย-แปซิฟิกในช่วงเดือนนี้

ภาวะตลาดตราสารหนี้

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

เดือนกุมภาพันธ์ 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยพลิกกลับมาเพิ่มขึ้น แบบ Bear Flattening จากปัจจัยลบภายนอกประเทศเป็นหลัก หลังการประกาศตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ เดือน ม.ค. ทั้งเงินเฟ้อต่างๆ (CPI, PPI และ PCE) ชะลอตัวน้อยกว่าคาด และตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตร (NFP) ยังแข็งแกร่ง (517K vs 188K) กลายเป็นจุดเปลี่ยนให้ตลาดกลับมา repricing 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 เป็นอีกหนึ่งปัจจัยกดดันให้ผลตอบแทนพันธบัตรไทยปรับขึ้นต่อไป อย่างไรก็ตาม ด้วยปัจจัยบวกในประเทศไม่ว่าจะเป็นการประกาศตัวเลข GDP ใน Q4/65 ที่ขยายตัวลดเหลือ 1.4% ทำให้ GDP ทั้งปีเหลือเพียง 2.6% เท่านั้น พร้อมทั้งการขาดดุลบัญชีเดินสะพัดในเดือน ม.ค. ทำให้ตลาดคาดว่า กนง.จะไม่ขึ้นดอกเบี้ยแรงและวัฏจักรการดอกเบี้ยขาขึ้นใกล้ถึงจุดสูงสุด จากปัจจัยดังกล่าวทำให้มี Demand จากนักลงทุนในประเทศสนใจซื้อพันธบัตรอายุยาวมากขึ้นและทำให้ ThaiGB ตัวยาวชะลอการปรับขึ้นตามพันธบัตร 10 ปี (UST10y) ที่ใกล้แตะระดับ 4%

เดือนมีนาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทย (ThaiGB) พลิกกลับมาลดลง แบบ Bull Flattening หลังเกิดวิกฤตสถาบันการเงินแพร่กระจายทั้งในสหรัฐฯ และฝั่งยุโรป โดยธนาคารพาณิชย์ 4 แห่ง (Silverage Capital, SVB, Signature Bank, First Republic Bank) ถูกหน่วยงานกำกับดูแลของสหรัฐฯ 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 โดยผลประมูลในช่วงเดือน มี.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. ทั้งเงินเฟ้อและการจ้างงาน แม้จะชะลอตัวแต่ยังสูงกว่าตลาดคาด ทำให้มีแรงขายทำกำไรก่อนการประชุม FOMC ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ในช่วงวันที่ 2-3 พ.ค. นี้ ซึ่งเป็นการประชุมครั้งสำคัญที่กำหนดทิศทางดอกเบี้ยโลกในช่วงครึ่งหลังของปี 2566 นอกจากนั้นการดำเนินนโยบายการเงินจากผลการประชุมล่าสุดของธนาคารกลางในหลายประเทศยังเข้มงวดและส่งสัญญาณการขึ้นดอกเบี้ยต่อไปเพื่อจัดการเงินเฟ้อ ทำให้อัตราดอกเบี้ยลอยตัว (THOR) ถูก paid สูงขึ้น ทำให้อัตราผลตอบแทนฝั่งพันธบัตรถูกเทขายและปรับเพิ่มขึ้นตาม อย่างไรก็ตาม การเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยไม่ได้เพิ่มตามในสัดส่วนเดียวกับพันธบัตรต่างประเทศเนื่องจากมีแรงซื้อจากผู้ร่วมตลาด 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 นอกจากนั้นแรงเทขาย 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 เป็นอีกปัจจัยลบให้แรงขายพันธบัตรในหลายประเทศ โดยอัตราพันธบัตรสหรัฐ 10 ปี (UST10Y) เพิ่มขึ้นจาก 3.30% ไปแตะระดับสูงสุดที่ 3.83% ในช่วงเดือน พ.ค. สุดท้ายการบรรลุข้อตกลงเงื่อนไขการขยายเพดานหนี้ (US Debt Ceiling) ระหว่างประธานาธิบดีสหรัฐฯ และผู้นำสภาล่าง เป็นอีกหนึ่งปัจจัยลบทำให้ UST ปรับขึ้นมา และการแข็งค่าของ USD index และ FED Fund Future ที่ price in โอกาสการขึ้นดอกเบี้ยของสหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้นต่อไปในการประชุม เดือน มิ.ย. (แตะระดับสูงสุด > 60%)

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

เดือนกรกฎาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยปรับเพิ่มขึ้น โดยรุ่น 1-7 ปี มีอัตราผลตอบแทนเพิ่มมากที่สุด (7-10 bps) โดยมีปัจจัยจากความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางหลัก อาทิ FED, ECB และความเห็น Hawkish ของกรรมการต่อการขึ้นดอกเบี้ย เป็นปัจจัยลบกดดันตลาดตราสารหนี้ โดยตลาดคาด กนง. เตรียมขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องอีก 0.25% เป็น 2.25% และผลการประชุมพันธบัตรในรุ่นไม่เกิน 10 ปี มีความต้องการซื้อ (BCR) น้อยกว่าพันธบัตรรุ่นยาวที่ BCR แข็งแกร่ง เนื่องจากนักลงทุนคาดการณ์การขึ้นดอกเบี้ยนโยบายใกล้ถึงจุดสูงสุด 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 ปีขึ้นไป อย่างไรก็ตาม Fund Flow จากนักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิ ในเดือน ก.ค. มากกว่า 22,000 ลบ. และกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศที่มีสภาพคล่อง เป็นฝั่งรอซื้อพันธบัตร (Buy on dip) ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยไม่ถูกเทขายอย่างรุนแรงในเดือนที่ผ่านมา ประกอบกับการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อเดือน มิ.ย. ในหลายประเทศที่ลดลงต่อเนื่อง โดย CPI สหรัฐเหลือเพียง 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 (UST 10 ปี แตะระดับ 4.30% สูงสุดนับตั้งแต่ปี 2553) ทำให้พันธบัตรระยะกลางและยาวมีอัตราผลตอบแทนเพิ่มขึ้นมากที่สุด (11-16 bps) โดยในเดือน ส.ค. มีปัจจัยลบภายนอกเป็นหลัก ที่มีผลต่อราคาตราสารหนี้ไทยดังนี้ พันธบัตรสหรัฐฯ (UST) ถูกลดอันดับเครดิต จาก AAA เป็น AA+ จาก Fitch Rating ขณะที่ Moody's ลดอันดับเครดิตของ ธ.ขนาดใหญ่และเล็กในสหรัฐฯ และพิจารณาปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือธนาคารขนาดใหญ่ ทำให้ตลาดลดการถือครองพันธบัตรสหรัฐฯ และทำให้อัตราผลตอบแทนสูงขึ้นในช่วงเดือน ส.ค. ความกังวลต่อการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายต่อไปในการประชุม FOMC ครั้งต่อไป หลังรายงานการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED Minutes) มีคณะกรรมการบางส่วน เน้นความจำเป็นในการขึ้นดอกเบี้ยเพื่อกดดันเงินเฟ้อสอดคล้องกับถ้อยแถลงของ Jerome Powell ประธาน FED

ในการประชุมที่แจ็คสันโฮล ย้ำถึงความกังวลของ FED ต่อเงินเฟ้อที่ยังคงอยู่ในระดับสูง และอาจขึ้นดอกเบี้ยต่อหากจำเป็นและส่งสัญญาณคงดอกเบี้ยไว้ในระดับสูง สุดท้ายการผ่อนคลายมาตรการควบคุมอัตราผลตอบแทนพันธบัตรญี่ปุ่น 10ปี (Yield-Curve Control : YCC) ของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) โดยขยายเพดานอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (JGB) รุ่น 10 ปี จากไม่เกิน 0.5% เป็น 1% ส่งผลทางอ้อมต่อการเคลื่อนย้ายเงินทุนและพันธบัตรสหรัฐฯเช่นกัน

เดือนกันยายน 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว โดยในกลุ่มพันธบัตรระยะกลางและยาวเพิ่มขึ้นมากที่สุดจาก FOMC ส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยต่อ (Hawkish hold) ในปีนี้และปรับลดดอกเบี้ยน้อยลงในปี 2567 (4 ครั้งจาก Dot plots ครั้งก่อนเหลือเพียง 2 ครั้ง) หลังผลประชุม FED เดือน ก.ย. ทำให้ UST 10 ปีพุ่งขึ้นแตะระดับ 4.65% 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

เดือนตุลาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยผันผวนตลอดเดือน ต.ค. โดยเพิ่มขึ้นในกลุ่มพันธบัตรที่มากกว่า 1 ปี และลดลงในพันธบัตรระยะสั้นจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ (UST) มีการเปลี่ยนแปลงขึ้นลงรุนแรง โดยเฉพาะในกลุ่มพันธบัตรระยะยาวที่มีแรงขายเข้ามาต่อเนื่อง กดดันให้อัตราผลตอบแทน UST สูงสุดตั้งแต่ ปี 2007 จากเรื่องปัจจัยลบ Dot plots ของปี 2024 ที่มีการลดดอกเบี้ยเพียง 2 ครั้ง น้อยกว่าตลาดคาด ส่งผลให้พันธบัตรไทยระยะกลางถึงยาวเคลื่อนไหวตาม UST

เดือนพฤศจิกายน 2566 ผลตอบแทนพันธบัตรไทยปรับลดตามพันธบัตรสหรัฐฯ (UST) ที่ลดรุนแรงจากผลการประชุม FOMC วันที่ 1 พ.ย. ประธาน Fed (Powell) ส่งสัญญาณยุติการขึ้นดอกเบี้ย โดยชี้ว่าประสิทธิภาพของการคาดการณ์ดอกเบี้ยนโยบายและตัวเลขเศรษฐกิจ(หรือ Dot plot) ลดลง เนื่องจากดอกเบี้ยพันธบัตรในตลาดที่เร่งตัวสูงขึ้นต่อเนื่องจน UST 10 ปี แตะระดับสูงสุด 5.02% ในเดือน ต.ค. ทำให้ความจำเป็นที่ FED ต้องขึ้นดอกเบี้ยมากกว่า 5.5% มีโอกาสลดลง โดยหลังการประชุม UST ปรับลดลงอย่างรวดเร็วในลักษณะ Bull flattening จน UST 10 ปี ลดลงมากกว่า 60 bps แตะระดับต่ำสุดที่ 4.24%)

เดือนธันวาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทย เดือน ธ.ค. ลดลงตามพันธบัตรสหรัฐฯ (UST) ในลักษณะ Bull Flattening จากผลการประชุมรอบสุดท้ายของปี 2566 ที่ส่งสัญญาณ Dovish ทั้ง Fed ที่คงดอกเบี้ยนโยบายตามคาด แต่เปลี่ยนค่ากลาง dot plots ปี 2567 โดยลดดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นอีก 25 bps (รวม 75 bps) และส่งสัญญาณยุติขึ้นดอกเบี้ยต่อ เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับสูงเพียงพอและตระหนักถึงความเสี่ยงของการคงดอกเบี้ยในระดับสูง ทำให้ตลาดมองว่า Fed เตรียมจะลดดอกเบี้ยได้เร็ว ในปี 2567 เช่นเดียวกับผลการประชุม กนง. ที่คงดอกเบี้ยนโยบาย 2.5% ตามคาด โดยระบุว่าอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบันเหมาะสมกับการขยายตัวทางเศรษฐกิจระยะยาว แต่ปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจและเงินเฟ้อลง ในปี 2566 และ 2567

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (MIF) มีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์และทรัพย์สินตลอดจนการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น โดยสัดส่วนการลงทุนตามนโยบายดังกล่าวขึ้นอยู่กับการตัดสินใจของบริษัทจัดการตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ ในส่วนของตราสารทุน กองทุนจะลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งผ่านเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลาม นอกจากนี้ หากมีบริษัทที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีแนวโน้มในการเจริญเติบโตสูง มีผลประโยชน์ที่ดี และอยู่ในเกณฑ์ของหลักศาสนาอิสลาม บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุน โดยรวมกันทุกบริษัทไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยบริษัทจัดการจะใช้ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์เป็นดัชนีอ้างอิงในการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนในส่วนของตราสารทุน ในส่วนของตราสารหนี้ กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผ่านหลักเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลาม โดยกองทุนไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) หรือตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร (Structured Notes) ด้วยเหตุนี้กองทุนฯ จึงได้รับผลกระทบจากความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ไทยค่อนข้างน้อย

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			741,414,052.80	95.22
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TU	651,400	9,771,000.00	1.25
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน)	OSP	336,100	7,394,200.00	0.95
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ICHI	369,200	5,796,440.00	0.74
บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	RBF	268,400	3,918,640.00	0.50
บริษัท ศรีนानาพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)	SNNP	99,600	1,752,960.00	0.23
แฟชั่น				
บริษัท ออโรรา ดีไซน์ จำกัด (มหาชน)	AURA	120,700	1,858,780.00	0.24
บรรจุภัณฑ์				
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	SCGP	199,300	7,174,800.00	0.92
ยานยนต์				
บริษัท อาปิโก ไฮเทค จำกัด (มหาชน)	AH	101,500	2,842,000.00	0.36
บริษัท สมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	SAT	102,100	1,848,010.00	0.24
บริษัท เน็กซ์ พอยท์ จำกัด (มหาชน)	NEX	137,600	1,376,000.00	0.18
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	537,200	37,604,000.00	4.83
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AMATA	433,400	11,593,450.00	1.49
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	SPALI	423,400	7,875,240.00	1.01
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP	497,200	5,618,360.00	0.72
วัสดุก่อสร้าง				
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC	153,500	46,971,000.00	6.03
บริษัท อีสเทิร์นโพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	EPG	170,200	1,412,660.00	0.18
บริการรับเหมาก่อสร้าง				
บริษัท ชีโน-ไทย เอ็นจิเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	STEC	456,900	3,837,960.00	0.49
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	3,483,300	124,527,975.00	15.99
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	338,300	50,575,850.00	6.50
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	BCP	710,700	30,915,450.00	3.97
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	287,600	15,458,500.00	1.99
บริษัท บางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน)	BSRC	1,016,800	8,642,800.00	1.11
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)	OR	358,400	6,845,440.00	0.88
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	SPRC	694,200	5,727,150.00	0.74
บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BPP	91,600	1,328,200.00	0.17
การแพทย์				
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	2,645,800	73,420,950.00	9.43
บริษัท บางกอก เชน ฮอस्पิตอล จำกัด (มหาชน)	BCH	517,500	11,592,000.00	1.49
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	CHG	1,857,800	5,833,492.00	0.75
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	BH	24,600	5,461,200.00	0.70
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)	PR9	243,000	3,888,000.00	0.50

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	772,800	46,174,800.00	5.93
บริการเฉพาะกิจ				
บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน)	SISB	256,200	9,095,100.00	1.17
พาณิชย์				
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	1,321,100	15,456,870.00	1.99
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	GLOBAL	561,664	9,660,620.80	1.24
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	327,500	7,794,500.00	1.00
บริษัท อินเด็กซ์ ลิฟวิ่งมอลล์ จำกัด (มหาชน)	ILM	161,700	3,864,630.00	0.50
บริษัท โมชิ โมชิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	MOSHI	71,900	3,846,650.00	0.49
บริษัท เมก้าไลฟ์ไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน)	MEGA	95,400	3,839,850.00	0.49
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บริษัท เดลต้า อิเล็คทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	514,700	45,293,600.00	5.82
บริษัท เคซีอี อิเล็คทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	KCE	293,200	16,126,000.00	2.07
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	HANA	270,100	14,382,825.00	1.85
บริษัท เอสวีไอ จำกัด (มหาชน)	SVI	210,700	1,474,900.00	0.19
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	283,600	61,541,200.00	7.90
เงินฝากธนาคาร			109,455,263.96	14.06
ทรัพย์สินอื่น			917,749.58	0.12
หนี้สินอื่น			(73,138,570.28)	(9.39)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			778,648,496.06	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน			9.4435	บาท
สินทรัพย์สุทธิที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน				
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	MIF-G		35,415,506.44	บาท
ชนิดยูนิตลิงค์	MIF-U		165,583.68	บาท
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	MIF-PVD		743,067,405.94	บาท
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน				
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	MIF-G		4,544,469.8353	หน่วย
ชนิดยูนิตลิงค์	MIF-U		17,357.1248	หน่วย
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	MIF-PVD		77,890,894.3860	หน่วย
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน				
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	MIF-G		7.7931	บาท/หน่วย
ชนิดยูนิตลิงค์	MIF-U		9.5398	บาท/หน่วย
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	MIF-PVD		9.5398	บาท/หน่วย

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566

	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (21 ธ.ค. 2547)
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (MIF-G)	-3.97	-1.11	1.13	-3.97	2.54	-1.08	1.36	4.64
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	-8.89	-1.32	-1.83	-8.89	-1.15	-1.29	0.06	3.91
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	11.04	11.74	10.66	11.04	11.05	15.67	14.48	16.66
ความผันผวนของตัวชี้วัด	11.57	12.26	11.22	11.57	11.83	18.00	16.57	20.91

	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	วันเริ่มต้น class (21 เม.ย. 2564)
ชนิดยูนิติกส์ (MIF-U)	-3.97	-1.11	1.13	-3.97	N/A	N/A	N/A	0.20
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	-8.89	-1.32	-1.83	-8.89	N/A	N/A	N/A	-2.73
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	11.04	11.74	10.66	11.04	N/A	N/A	N/A	10.61
ความผันผวนของตัวชี้วัด	11.57	12.26	11.22	11.57	N/A	N/A	N/A	11.27

	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	วันเริ่มต้น class (21 เม.ย. 2564)
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (MIF-PVD)	-3.97	-1.11	1.13	-3.97	N/A	N/A	N/A	0.20
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	-8.89	-1.32	-1.83	-8.89	N/A	N/A	N/A	-2.73
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	11.04	11.74	10.66	11.04	N/A	N/A	N/A	10.61
ความผันผวนของตัวชี้วัด	11.57	12.26	11.22	11.57	N/A	N/A	N/A	11.27

หมายเหตุ:

⁽¹⁾ ดัชนี FTSE SET Shariah Total Return Index ร้อยละ 100

⁽²⁾ ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

การจ่ายเงินปันผล

สำหรับในรอบปีบัญชีที่ 19 กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (MIF-G) งดจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	109,455,263.96	14.06
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ		มูลค่าหน้าตัว (บาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	-	AA+	-	109,455,263.96

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR) *

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

PTR = 0.4296 เท่า

* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	183,354.24	14.13
2	บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)	150,154.73	11.57
3	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	144,073.15	11.10
4	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	140,277.69	10.81
5	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	120,216.53	9.26
6	บริษัทหลักทรัพย์ เจ.พี. มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	97,095.83	7.48
7	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	89,292.39	6.88
8	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	83,533.64	6.44
9	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	70,715.33	5.45
10	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	58,729.14	4.52
11	ค่านายหน้าที่เหลือ	160,637.13	12.37
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	1,298,079.80	100.00

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน * หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้		
• ค่าธรรมเนียมการจัดการ		
- ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	923.46	1.0700
- ชนิดยูนิตลิงค์	2.18	1.0700
- ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	7,438.90	1.0700
• ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		
- ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	23.09	0.0268
- ชนิดยูนิตลิงค์	0.05	0.0268
- ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	185.97	0.0268
• ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน		
- ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	92.35	0.1070
- ชนิดยูนิตลิงค์	0.22	0.1070
- ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	743.89	0.1070
• ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	2,874.53	0.3677
- ค่าสอบบัญชี	50.00	0.0064
- ค่าธรรมเนียมธนาคาร	0.10	0.0000
- ค่าจัดพิมพ์และจัดส่งเอกสาร	11.23	0.0014
- ค่าประกาศทางสื่อสิ่งพิมพ์	24.78	0.0032
- ค่าบริจาด	1,954.33	0.2500
- ค่าธรรมเนียมบริการ	825.06	0.1055
- ค่าเบี้ยบริจาด	8.12	0.0010
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.90	0.0001
2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด	12,284.64	1.5715
ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อ-ขายหลักทรัพย์ (Brokerage Fee)	1,298.08	0.1661
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Transaction Expense)	-	-

* รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

หมายเหตุ: กรณีเรียกเก็บค่าใช้จ่ายจากเงินทุนจดทะเบียน

- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงอาจเกินเพดาน อันเนื่องมาจากบริษัทใช้ฐานเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

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

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

สำหรับงวดเดือนธันวาคม 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 เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI FM	02/12/2566
2	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI FM, DEQ FM	13/12/2566 19/12/2566 21/12/2566 22/12/2566 26/12/2566
3	BlackRock, Inc. (Asset management)	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	FIF FM	06/12/2566
4	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	FIF FM, DEQ FM	18/12/2566
5	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	FIF FM, DEQ FM	25/12/2566
6	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดาโอ จำกัด	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ FM	15/12/2566
7	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ FM	19/12/2566
8	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	Conference	เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ FM	21/12/2566
9	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	การรับข้อมูลข่าวสารผ่าน Bloomberg Application	DFI Team, DEQ Team, GFI Team, GEQ Team	ทุกวันทำการ

กรณีการได้รับจัดสรรหุ้น

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

ลำดับที่	ชื่อย่อหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดสรร	ชื่อย่อกองทุน	รายชื่อผู้ให้บริการ
-	ไม่มีรายการจัดสรร	-	-

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัท www.mfcfund.com ในเมนู “เกี่ยวกับ MFC”

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

วันที่	รายละเอียด
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (MIF-PVD) มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง จำนวน 2 ราย เป็นสัดส่วนร้อยละ 88.44

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ผู้จัดการกองทุน	
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารทุนในประเทศ	คุณอนุทยา สิทธิสุข
	คุณอัศวิน ลวนางกูร
	คุณวิภาพ เฉลียวจิตติกุล
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารหนี้ในประเทศ	คุณรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
	คุณพิพัฒน์ นรานันท์
	คุณธนรินทร์ จันทรเนตร
	คุณทัศนิกา นิमितพงษ์
	คุณอำพร จันทรานุกุล

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	41	นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์
2	ธนาคาร ออมสิน	42	นางพัฒนรัชต์ บรรพโต
3	บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	43	นายชาคริต พิษพันธ์
4	บริษัทหลักทรัพย์ ฟาย จำกัด (มหาชน)	44	นายประสิทธิ์ พรปฏิมากร
5	บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	45	นายกิตติคม สุทธิวงศ์
6	บริษัท คันทรี กรุ๊ป แอ็ดไวเซอร์ จำกัด	46	นายนิเวศ พันธุ์ชะวงค์
7	บริษัท ครีโตนายด์ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด	47	นายเกษตร ชัยวันเพ็ญ
8	กระทรวงการคลัง	48	นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์
9	บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด	49	นางสาวณัฐรี พนัสสุทธากร
10	บริษัท ขนส่ง จำกัด	50	นางสาวจริยา ศรีสนองเกียรติ
11	บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด	51	นายธัชชัย ตั้งสถาพรชัยกุล
12	บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)	52	นายชาญวุฒิ รุ่งแสงมณูญ
13	บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)	53	นายพิพัฒน์ นรานันท์
14	บริษัท ธนาคารพัฒนาสินทรัพย์ จำกัด	54	นายวิญญู ศรีวิริยานนท์
15	บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด	55	นางสาวนริศรา อมาตยกุล
16	บริษัท อุกรุงเทพ จำกัด	56	นายอนุพงษ์ จันทรจิระศรีศรี
17	บริษัทประกันสินเชื่อบุคคลขนาดย่อม	57	นายภานุ ฉัตรบรรยง
18	ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย	58	นายรอด บินหมัดหนี
19	ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	59	นางสาวรัชชา อังสนันท์
20	ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย	60	นายสุริยะ ปัตตพงศ์
21	บริษัท เบาต์ แอนด์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน)	61	นางสาวภิญญาดา พชรเทศกุล
22	บริษัท บ้านไร่เตชะอุบล จำกัด	62	นางสาวนิตา เรืองลิขิตกุล
23	บริษัท เอ็มเอฟโฮลดิ้งส์ จำกัด	63	นางสาวอำไพพรรณ จันทรเปล่ง
24	บริษัทเอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99	64	นางสาวศุภกัญญา ลักษณะเกียรติ
25	บริษัทเอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99	65	นางสาวศศิวิมล สิงห์เงิน
26	บริษัท ที่ปรึกษา เอ็มเอฟซี จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99	66	นายทศพร พรวัฒนศิริกุล
27	บริษัทเมืองเอกวิสต้า กอล์ฟ คอร์ส จำกัด	67	นายวิชัย อติชาติธานินทร์
28	บริษัท ไทยเรตติ้งแอนด์อินฟอร์เมชัน เซอร์วิส จำกัด	68	นายประสงค์ เทศมาสา
29	ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี	69	นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร
30	ดร.โชคชัย อักษรนันท์	70	นายวุฒิพงษ์ ภิรมยากรณ์
31	นายสตาฐ เตชะอุบล	71	นายวุฒิพงศ์ จิตตั้งสกุล
32	พลเอก เลิศรัตน์ รัตนวานิช	72	นายณัฐพัชร อัครธารินทร์
33	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	73	นางสาวทัศนิกา นิมิตรพงษ์
34	ดร.วิกรม คัมโพธิ์	74	นางสาวอำพร จันทรานุกุล
35	นายจุฑาพล ริมสาคร	75	นางอนุทยา สิทธิสุข
36	นายสิทธิรัตน์ ธรรมมาศ	76	นายณัฐพงษ์ ขจรกิจอภิรักษ์
37	พลตำรวจเอก อดุลย์ แสงสิงแก้ว	77	นายรินทร์ จันทรเนตร
38	รศ.ดร. ธนวรรณ พลวิชัย	78	นายรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
39	นางสาวปภากร รัตนเศรษฐ์	79	นายวิภพ เฉลียวจิตติกุล
40	นางบุญรักษ์ อุดมอิทธิพงศ์	80	นายอัศวิน ลวนางกูร

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
81	กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว	94	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท
82	กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานกลุ่มบริษัทไออาร์พีซี ซึ่งจดทะเบียนแล้ว (IRPC3)	95	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์ อินเทอร์เน็ต จัสมิน
83	หุ้นสามัญ ธนาคารอิสลาม แห่งประเทศไทย	96	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล
84	บริษัท เนชั่นแนลดิจิทัลโอดี จำกัด	97	บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)
85	ทรัสต์เพื่อกิจการเงินร่วมลงทุนไพรม์ แอสเซท	98	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด(มหาชน)
86	กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พันธบัตรตลาดเงิน	99	ตัวเงินคลัง งวดที่ (DM)21/182/65
87	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 5/364/66	100	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 3/364/65
88	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 4/363/66	101	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 4/365/65
89	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ต่างประเทศ เอเอส 6MT6 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย	102	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 15/87/66
90	กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีกาญจนทรัพย์ 6 ซีรีส์ 9 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย	103	ตัวเงินคลัง งวดที่ (DM)7/182/66
91	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เอราวัณ โฮเทล โกรท	104	ตัวเงินคลัง งวดที่ (DM)10/182/66
92	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเหมราชอินดัสเตรียล	105	ตัวเงินคลัง งวดที่ (DM) 9/182/66
93	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย	106	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 11/364/65

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

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 และ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 แล้วนั้น

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติ หน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 8 มกราคม พ.ศ. 2567

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นใหญ่ของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

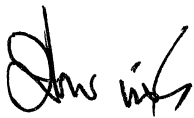
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายประวิทย์ วิวรรณานนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 29 มกราคม 2567

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
สินทรัพย์	8		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	741,414,052.80	818,959,422.10
เงินฝากธนาคาร		109,455,263.96	73,102,835.07
ลูกหนี้			
จากเงินปันผล		219,312.00	236,184.00
จากการขายเงินลงทุน		697,437.58	-
จากการขายหน่วยลงทุน		1,000.00	3,000.00
รวมสินทรัพย์		851,787,066.34	892,301,441.17
หนี้สิน	8		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		66,465,093.33	5,340,357.54
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		206,493.18	184.20
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	1,179,003.03	1,147,856.16
หนี้สินอื่น		5,287,980.74	5,672,413.62
รวมหนี้สิน		73,138,570.28	12,160,811.52
สินทรัพย์สุทธิ		778,648,496.06	880,140,629.65
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		824,527,213.46	910,530,045.82
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(35,610,691.57)	(51,519,153.07)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		(10,268,025.83)	21,129,736.90
สินทรัพย์สุทธิ	6	778,648,496.06	880,140,629.65

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
อาหารและเครื่องดื่ม		28,633,240.00	3.86
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	369,200	5,796,440.00	0.78
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน)	336,100	7,394,200.00	1.00
บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	268,400	3,918,640.00	0.53
บริษัท ศรีนันทพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)	99,600	1,752,960.00	0.23
บริษัท ไทยยูเนียน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	651,400	9,771,000.00	1.32
แฟชั่น		1,858,780.00	0.25
บริษัท ออโรรา ดีไซน์ จำกัด (มหาชน)	120,700	1,858,780.00	0.25
บรรจุภัณฑ์		7,174,800.00	0.97
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	199,300	7,174,800.00	0.97
ยานยนต์		6,066,010.00	0.82
บริษัท อปโก ไฮเทค จำกัด (มหาชน)	101,500	2,842,000.00	0.38
บริษัท เน็กซ์ พอยท์ จำกัด (มหาชน)	137,600	1,376,000.00	0.19
บริษัท สมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	102,100	1,848,010.00	0.25
วัสดุก่อสร้าง		48,383,660.00	6.53
บริษัท อีสเทิร์นโพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	170,200	1,412,660.00	0.19
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	153,500	46,971,000.00	6.34
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		62,691,050.00	8.45
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	433,400	11,593,450.00	1.56
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	497,200	5,618,360.00	0.76
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	537,200	37,604,000.00	5.07
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	423,400	7,875,240.00	1.06
บริการรับเหมาก่อสร้าง		3,837,960.00	0.52
บริษัท ชีโน-ไทย เอ็นจิเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	456,900	3,837,960.00	0.52

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
พลังงานและสาธารณูปโภค		244,021,365.00	32.91
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	710,700	30,915,450.00	4.17
บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	91,600	1,328,200.00	0.18
บริษัท บางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน)	1,016,800	8,642,800.00	1.16
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)	358,400	6,845,440.00	0.92
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	3,483,300	124,527,975.00	16.80
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	338,300	50,575,850.00	6.82
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	694,200	5,727,150.00	0.77
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	287,600	15,458,500.00	2.09
พาณิชย์		44,463,120.80	5.99
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	327,500	7,794,500.00	1.05
บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)	561,664	9,660,620.80	1.30
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	1,321,100	15,456,870.00	2.08
บริษัท อินเด็กซ์ ลิฟวิ่งมอลล์ จำกัด (มหาชน)	161,700	3,864,630.00	0.52
บริษัท เมก้าไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน)	95,400	3,839,850.00	0.52
บริษัท โมชิ โมชิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	71,900	3,846,650.00	0.52
การแพทย์		100,195,642.00	13.51
บริษัท บางกอก เชน ฮอस्पิตอล จำกัด (มหาชน)	517,500	11,592,000.00	1.56
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	2,645,800	73,420,950.00	9.90
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	24,600	5,461,200.00	0.74
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	1,857,800	5,833,492.00	0.79
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)	243,000	3,888,000.00	0.52
บริการเฉพาะกิจ		9,095,100.00	1.23
บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน)	256,200	9,095,100.00	1.23
ขนส่งและโลจิสติกส์		46,174,800.00	6.23
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	772,800	46,174,800.00	6.23

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		61,541,200.00	8.30
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	283,600	61,541,200.00	8.30
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		77,277,325.00	10.43
บริษัท เสด้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	514,700	45,293,600.00	6.11
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	270,100	14,382,825.00	1.94
บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	293,200	16,126,000.00	2.18
บริษัท เอสวีไอ จำกัด (มหาชน)	210,700	1,474,900.00	0.20
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		741,414,052.80	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 735,571,333.91 บาท)		741,414,052.80	100.00

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
		(บาท)	
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
อาหารและเครื่องดื่ม		30,056,785.00	3.67
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	84,900	8,214,075.00	1.00
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	585,400	6,615,020.00	0.81
บริษัท โอเสกสกา จำกัด (มหาชน)	373,000	10,537,250.00	1.29
บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	363,600	4,690,440.00	0.57
เงินทุนและหลักทรัพย์		1,131,354.00	0.14
บริษัท อะมานะฮ์ ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	299,300	1,131,354.00	0.14
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		23,303,700.00	2.85
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	493,200	23,303,700.00	2.85
บรรจุภัณฑ์		30,919,800.00	3.78
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	522,200	29,765,400.00	3.64
บริษัท สหมิตรธัญพืช จำกัด (มหาชน)	88,800	1,154,400.00	0.14
ยานยนต์		2,950,500.00	0.36
บริษัท สมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	140,500	2,950,500.00	0.36
วัสดุก่อสร้าง		69,502,640.00	8.49
บริษัท อีสเทิร์นโพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	619,600	6,134,040.00	0.75
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	180,800	61,833,600.00	7.55
บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	10,000	1,535,000.00	0.19
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		100,397,230.00	12.26
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	354,800	7,557,240.00	0.92
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	1,498,300	17,380,280.00	2.12
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	836,500	59,391,500.00	7.25
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	1,481,700	3,407,910.00	0.42
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	521,000	12,660,300.00	1.55

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
บริการรับเหมาก่อสร้าง		4,647,120.00	0.57
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	341,700	4,647,120.00	0.57
พลังงานและสาธารณูปโภค		245,609,717.00	29.99
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	535,200	16,858,800.00	2.06
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	49,400	3,606,200.00	0.44
บริษัท ลานนรีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)	155,900	2,759,430.00	0.34
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)	538,100	12,806,780.00	1.56
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)	439,000	6,365,500.00	0.78
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	3,760,900	125,049,925.00	15.27
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	374,400	66,081,600.00	8.07
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	949,300	10,157,510.00	1.24
บริษัท ชัสโก้ จำกัด (มหาชน)	478,600	1,923,972.00	0.23
พาณิชย์		50,836,486.60	6.20
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	380,100	12,923,400.00	1.58
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	593,534	13,295,161.60	1.62
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	1,148,200	17,797,100.00	2.17
บริษัท เมก้าไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน)	145,900	6,820,825.00	0.83
การแพทย์		109,896,164.00	13.42
บริษัท บางกอก เชน ฮอस्पิตอล จำกัด (มหาชน)	208,200	4,268,100.00	0.52
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	2,369,000	68,701,000.00	8.39
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	126,000	26,712,000.00	3.26
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	2,421,300	8,910,384.00	1.09
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)	77,200	1,304,680.00	0.16
บริการเฉพาะกิจ		3,782,400.00	0.46
บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน)	197,000	3,782,400.00	0.46
ขนส่งและโลจิสติกส์		6,298,240.00	0.77
บริษัท เจดับเบิ้ลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	302,800	6,298,240.00	0.77

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		80,441,630.50	9.81
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	295,700	57,661,500.00	7.04
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	621,458	8,203,245.60	1.00
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	179,500	8,391,625.00	1.02
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน	582,318	4,687,659.90	0.57
บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	57,600	1,497,600.00	0.18
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		59,185,655.00	7.23
บริษัท เคลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	46,400	38,512,000.00	4.70
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	160,600	8,270,900.00	1.01
บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	223,000	10,369,500.00	1.27
บริษัท เอสวีไอ จำกัด (มหาชน)	210,700	2,033,255.00	0.25
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		818,959,422.10	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 793,296,606.50 บาท)		818,959,422.10	100.00

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		23,985,667.80	23,060,703.23
รวมรายได้		23,985,667.80	23,060,703.23
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	8,364,547.99	7,241,670.85
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		209,113.62	180,944.91
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	836,454.80	723,779.29
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		50,000.00	50,000.00
ค่าการกุศล		1,954,333.68	1,691,073.07
ค่าใช้จ่ายอื่น	5	2,168,272.56	2,266,606.99
รวมค่าใช้จ่าย		13,582,722.65	12,154,075.11
รายได้สุทธิ		10,402,945.15	10,906,628.12
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(21,980,611.17)	16,289,814.69
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(19,820,096.71)	(21,982,831.73)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(41,800,707.88)	(5,693,017.04)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	6	(31,397,762.73)	5,213,611.08

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

		บาท	
	หมายเหตุ	2566	2565
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก			
การดำเนินงาน		(31,397,762.73)	5,213,611.08
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	3, 7	-	(23,636,393.23)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		276,258,765.23	426,576,482.30
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		(346,353,136.09)	(195,037,559.57)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		(101,492,133.59)	213,116,140.58
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี		880,140,629.65	667,024,489.07
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี		778,648,496.06	880,140,629.65
		หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน			
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)			
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี		91,053,004.5824	66,946,890.4950
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี		28,616,699.4279	43,897,442.9395
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		(37,216,982.6642)	(19,791,328.8521)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี		82,452,721.3461	91,053,004.5824

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2547 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่

1. ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนทั่วไป
2. ชนิดนิติบุคคล สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนที่ลงทุนในกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน
3. ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งผ่านเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลาม นอกจากนี้ หากมีบริษัทที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ที่มีแนวโน้มในการเจริญเติบโตสูง มีผลประโยชน์ที่ดี และอยู่ในเกณฑ์ของหลักศาสนาอิสลาม บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุน โดยรวมกันทุกบริษัทไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยบริษัทจัดการจะใช้ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์เป็นดัชนีอ้างอิงในการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนในส่วนของการตราสารทุน ในส่วนของตราสารหนี้กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผ่านหลักเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลาม

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนทั่วไป ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดนิติบุคคล และชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้ปฏิบัติตามบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน
ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
ซื้อเงินลงทุน	332,955,366.55	510,644,767.13
ขายเงินลงทุน	368,700,027.97	325,337,851.59

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2566	2565	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,364,547.99	7,241,670.85	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	836,454.80	723,779.29	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2566	2565	
บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)			
ค่านายหน้า	150,154.73	57,901.03	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	673,539.36	780,512.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	67,353.94	78,051.22

6. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2566		
	ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	ชนิดยูนิคิงค์	ชนิดกองทุน สำรองเลี้ยงชีพ
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	4,544,469.8353	17,357.1248	77,890,894.3860
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	35,415,506.44	165,583.68	743,067,405.94
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	7.7931	9.5398	9.5398
	2565		
	ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	ชนิดยูนิคิงค์	ชนิดกองทุน สำรองเลี้ยงชีพ
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	13,434,243.3100	24,473.3164	77,594,287.9560
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	109,025,544.63	243,132.02	770,871,953.00
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	8.1155	9.9345	9.9346

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้

	บาท	
	2566	2565
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	(1,284,791.22)	(215,042.01)
ชนิดยูนิคิงค์	(8,424.45)	(88.01)
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	(30,104,547.06)	5,428,741.10
รวม	(31,397,762.73)	5,213,611.08

7. แบ่งปันส่วนทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลดังนี้

(หน่วย : บาท)

วันปิดสมุดทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	ชนิดหน่วยลงทุน	อัตราหน่วยละ	รวม
14 มกราคม 2565	1 มกราคม 2564 - 31 ธันวาคม 2564	ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	1.8223	23,636,393.23

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	741,414,052.80	-	-	741,414,052.80

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	818,959,422.10	-	-	818,959,422.10

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 29 มกราคม 2567