รายงานประจำปี 2566

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

MFC Islamic Fund (MIF)

ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2566 – 31 ธันวาคม 2566

MFC
Asset Management plc.

สารจากบริษัทจัดการ

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)

ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุน

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 การทรงตัวอ่อนค่าของเงิน 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 ไหลเข้าตลาดทุนไทยอย่างต่อเนื่อง การส่งออกของไทยในเดือนธันวาคม 2565 หดตัวไปถึง 14.6% แย่กว่าที่ตลาดคาดพอสมควร รัฐบาลไทยอนุมัติโครงการเราเที่ยวด้วยกันเฟส 5 โดยรัฐบาลคาดหวังว่าโครงการนี้จะก่อให้เกิดเม็ดเงินหมุนเวียนในระบบเศรษฐกิจราว 1.2 หมื่นล้านบาท นอกจากนั้น ธปท. ยังได้ปรับเพิ่มสมมติฐานนักท่องเที่ยวต่างชาติปีนี้ขึ้นจากเดิมที่ 22 ล้านคนมาเป็น 25.5 ล้านคนอีกด้วย กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Outperform มากที่สุด หลังจากดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนออกมาดีในช่วงปลายเดือน ขณะที่กลุ่มพลังงานปรับตัว Underperform มากที่สุด ตามการปรับตัวลงของราคาหุ้น ESSO, BANPU และ EA

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 อย่างไรก็ดี ในรอบนี้ได้ปรับเพิ่มคาดการณ์ดุลบัญชีเดินสะพัดของไทยปีนี้ 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 ว่าอาจนำมาสู่ภาวะสินเชื่อตึงตัว 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 โดยจะเริ่มต้นตั้งแต่เดือนพฤษภาคมนี้ไปจนถึงสิ้นปี เป็นปัจจัยบวกต่อราคาน้ำมันดิบระยะสั้น จีนรายงานตัวเลข 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.ในการยืดชำระหนี้ออกไป เป็น Sentiment เชิงลบต่อกลุ่มโรงไฟฟ้า บริษัท STARK เลื่อนการส่งงบประจำปี 2565 ออกไป สร้างความกังวลว่าบริษัทประสบปัญหาทางด้านการเงิน 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 พรรคที่มีคะแนนนำในฝั่งเสรีนิยมไม่สามารถปิดสวิตช์ สว. ได้แบบเบ็ดเสร็จ ซึ่งอาจทำให้การเมืองไทยตกอยู่ในภาวะสุญญากาศในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า ด้วยเหตุนี้ นักลงทุนต่างชาติจึงเดินหน้าขายสุทธิทั้งหุ้น 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 ดัชนีมีการปรับตัวขึ้นมาตามความคาดหวังว่าพรรคเพื่อไทยและพรรคก้าวไกลจะตกลงเรื่องตำแหน่งประธานสภาได้ สำหรับในเดือนนี้นักลงทุนต่างชาติยังขายต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 โดยขายสุทธิ 9.1 พันล้านบาท มีการลดสัดส่วนการถือครองหุ้นในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ค้าปลีก และ อสังหาฯ

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

เดือนสิงหาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นมาปิดที่ 1,565.94 จุด หรือ +0.63% MoM โดยในช่วงต้นเดือนดัชนียังมีการผันผวนจากภาคการเมืองของประเทศไทยที่ยังคงไม่แน่นอน โดยเฉพาะการเลือกตั้งนายกรัฐมนตรี อย่างไรก็ตามหลังจากที่คุณเศรษฐา ทวีสิน ได้รับการเลือกตั้งเป็นนายกรัฐมนตรี ดัชนี SET Index มีการปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะในหุ้นกลุ่มการท่องเที่ยวและสายการบิน หลังจากที่นายกรัฐมนตรีมีการเสนอนโยบายกระตุ้นการท่องเที่ยวเช่น การให้ Free Visa แก่นักท่องเที่ยวจากจีนและอินเดีย และการเพิ่มความถี่เที่ยวบินขนส่งทางอากาศ นอกเหนือจากนั้นตลาดยังได้รับการสนับสนุนจากตัวเลขทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯที่ออกมาต่ำกว่าตลาดคาดและทำให้นักลงทุนคาดว่า 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 ดัชนียังได้รับแรงกดดันจากส่งสัญญาณคงดอกเบี้ยต่อไปในระดับสูงของ Fed หลังจากการประชุมครั้งล่าสุดมีการปรับเป้าหมายอัตราดอกเบี้ยนโยบายปี 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 การคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับที่สูงอยู่ต่อไปของ Fed ซึ่งทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล 10 ปี ของสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นมาใกล้เคียงระดับ 5.0% และ จากความขัดแย้งระหว่างกลุ่มฮามาสและอิสราเอลที่มีความไม่แน่นอนสูง มีความเสี่ยงที่จะขยายวงอีกต่อไปได้ ส่งผลกดดันต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง นอกเหนือจากนั้น ตลาดหุ้นไทยยังได้รับแรงกดดันจากความกังวลเรื่อง Digital Wallet ที่อาจออกมาล่าช้ากว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ หรืออาจมีการปรับเกณฑ์ผู้ที่มีสิทธิได้รับเงิน 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 หลังจากที่การประชุมครั้งล่าสุดมีมติคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ 5.25-5.50% และประธาน Fed ส่งสัญญาว่าอาจใกล้ยุติวงจรการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดที่สุดในรอบ 40 ปี อย่างไรก็ตาม ในช่วงหลังของเดือน ดัชนีมีการปรับตัวลดลงจากงบการเงิน

ไตรมาส 3/66 ของบางบริษัทจดทะเบียนที่ออกมาต่ำกว่าที่คาดไว้ เช่น กลุ่ม Commerce ขนาดใหญ่ (BJC, CPAXT, CPALL) นอกเหนือจากนั้น ดัชนียังได้รับแรงกดดันจากปัจจัยกังวลในหุ้นบางตัว เช่น หุ้น AOT ซึ่งมีน้ำหนักในดัชนีสูง มีการปรับตัวลดลงหลังจากมีข่าวสายการบินยกเลิกสล๊อตบินเข้าประเทศไทย 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 ครั้งสุดท้ายของปีที่ส่งสัญญานปรับลดดอกเบี้ยนโยบายในปี 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-แปซิฟิคในช่วงเดือนนี้

ภาวะตลาดตราสารหนี้

เดือนมกราคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยเคลื่อนไหวผันผวน โดยในช่วงครึ่งแรกของเดือนปรับลดลงตลอดทั้งเส้น เนื่องจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรในหลายประเทศที่ปรับลดลง หลังการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อเดือนล่าสุด (ธ.ค. 65) ชะลอตัวลงต่อเนื่อง รวมถึงนักลงทุนคาดหวังว่า FED ซึ่งเป็นผู้กำหนดทิศทางตลาดการเงินโลก จะชะลอการเร่งขึ้นและเตรียมหยุดการขึ้นดอกเบี้ยภายในไตรมาสแรกของปี 2566 และความกังวลว่าเศรษฐกิจจะถดถอยและมีโอกาสกลับมาลดดอกเบี้ย (Pivot Policy) ในระยะต่อไป เป็นปัจจัยสนับสนุนแรงซื้อพันธบัตรตัวกลางและยาว นอกจากนั้น 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 reprice Fed policy ใหม่ และสร้าง Hawkish Fed Fear Sentiment อีกครั้ง ในขณะที่ความเห็นของ Fed member บางท่าน เห็นควรว่า Fed ควรปรับดอกเบี้ยนโยบายขึ้น +50 bps ในการประชุมครั้งต่อไป ทำให้ Terminal rate มีโอกาสปรับสูงขึ้นได้มากกว่าตลาดคาด นอกจากนั้นแรงเทขายของนักลงทุนต่างชาติและค่าเงินบาทที่อ่อนค่าอย่างรวดเร็วจาก 32.70 ใช่วงสิ้นเดือน ม.ค. เป็นระดับที่มากกว่า 35 บาท เป็นอีกหนึ่งปัจจัยลบกดดันให้ผลตอบแทนพันธบัตรไทยปรับขึ้นต่อไป อย่างไรก็ตาม ด้วยปัจจัยบวกในประเทศไม่ว่าจะเป็นการประกาศตัวเลข GDP ใน Q4/65 ที่ขยายตัวลดเหลือ 1.4% ทำให้ GDP ทั้งปีเหลือเพียง 2.6% เท่านั้น พร้อมทั้งการขาดดุลบัญชีเดินสะพัดในเดือน ม.ค. ทำให้ตลาดคาดว่า กนง.จะไม่ขึ้นดอกเบี้ยแรงและวัฏจักรการดอกเบี้ยขาขึ้นใกล้ถึงจุดสูงสุด จากปัจจัยดังกล่าวทำให้มี Demand จากนักลงทุนในประเทศสนใจซื้อพันธบัตรอายุยาวมากขึ้นและทำให้ ThaiGB ตัวยาวชะลอการปรับขึ้นตามพันธบัตร 10 ปี (UST10y) ที่ใกล้แตะระดับ 4%

เดือนมีนาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทย (ThaiGB) พลิกกลับมาลดลง แบบ Bull Flattening หลังเกิดวิกฤตสถาบันการเงินแพร่กระจายทั้งในสหรัฐฯ และฝั่งยุโรป โดยธนาคารพาณิชย์ 4 แห่ง (Silvergate 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 หลังการให้การช่วยเหลืออย่างรวดเร็วของทั้งภาครัฐและธนาคารกลางทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรกลับมาเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกันเดือนที่ผ่านมา รวมถึงการประกาศตัวเลขเศรษฐกิจในช่วงเดือน เม.ย. ทั้งเงินเฟ้อและการจ้างงาน แม้จะชะลอตัวแต่ยังสูงกว่าตลาดคาด ทำให้มีแรงขายทำกำไรก่อนการประชุม FOMC ของธนาคารกลางสหรัฐ (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%) ทำให้นักลงทุนกังวลต่อการขึ้นดอกเบี้ยต่อในการประชุมรอบต่อไป เป็นอีกปัจจัยลบให้มีแรงขายพันธบัตรในหลายประเทศ 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 โอกาสการขึ้นดอกเบี้ยของสหรัฐที่เพิ่มขึ้นต่อในการประชุม เดือน มิ.ย. (แตะระดับสูงสุด > 60%)

เดือนมิถุนายน 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทย (ThaiGB) เพิ่มขึ้นในลักษณะ Bear Steepening โดยพันธบัตรรุ่นกลาง-ยาว (3-10 ปี) เพิ่มขึ้นมากกว่ารุ่น 1-3 ปี จากการที่แม้ว่า Fed จะคงดอกเบี้ยนโยบายในการประชุม FOMC เดือน มิ.ย. แต่การปรับเพิ่มค่ากลางดอกเบี้ยนโยบาย (Dot plot) (ขึ้นดอกเบี้ยอีก 25- 50 bp) และการแสดงความเห็นของ J.Powell ประธาน Fed ว่าดอกเบี้ยนโยบายยังปรับขึ้นต่อเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ ทำให้ Fed Fund priced in การขึ้นดอกเบี้ยมากกว่า 5.25% ขณะที่การขึ้นดอกเบี้ยนโยบายของ ธ. กลางหลักหลายประเทศ ในการประชุมเดือนที่ผ่านมา อาทิเช่น BOE และ ECB เป็นต้น ยังส่งสัญญาณถึงการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดต่อไป ซึ่งสอดคล้องกับ MPC minute จากการประชุมเมื่อ 31 พ.ค. ที่สนับสนุน rate normalization และคณะกรรมการฯ 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% และผลการประมูลพันธบัตรในรุ่นไม่เกิน 10 ปี มีความต้องการซื้อ (BCR) น้อยกว่าพันธบัตรรุ่นยาวที่ BCR แข็งแกร่ง เนื่องจากนักลงทุนคาดการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายใกล้ถึงจุดสูงสุด 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 โดยกลุ่มนักลงทุนสถาบันมีความต้องการซื้อมากขึ้นในพันธบัตรที่มากกว่า 10 ปีขึ้นไป อย่างไรก็ตาม Fund Flow จากนักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิ ในเดือน ก.ค. มากกว่า 22,000 ลบ. และกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประทศที่มีสภาพคล่อง 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 ตามอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ (UST) ที่เร่งตัวสูงขึ้น (UST 10 ปี แตะระดับ 4.30% สูงสุดนับตั้งแต่ปี 2553) ทำให้พันธบัตรระยะกลางและยาวมีอัตราผลตอบแทนเพิ่มขึ้นมากที่สุด (11-16 bps) โดยในเดือน ส.ค. มีปัจจัยลบภายนอกเป็นหลัก ที่มีผลต่อราคาตราสารหนี้ไทยดังนี้ พันธบัตรสหรัฐ (UST) ถูกลดอันดับเครดิต จาก AAA เป็น AA+ จาก Fitch Rating ขณะที่ Moody’s ลดอันดับเครดิตของ ธ.ขนาดกลางและเล็กในสหรัฐฯ และพิจารณาปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือธนาคารขนาดใหญ่ ทำให้ตลาดลดการถือครองพันธบัตรสหรัฐฯ และทำให้อัตราผลตอบแทนสูงขึ้นในช่วงเดือน ส.ค. ความกังวลต่อการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายต่อในการประชุม FOMC ครั้งต่อไป หลังรายงานการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED Minutes) มีคณะกรรมการบางส่วน เน้นความจำเป็นในการขึ้นดอกเบี้ยต่อเพื่อกดเงินเฟ้อสอดคล้องกับถ้อยแถลงของ Jerome Powell ประธาน FED

ในการประชุมที่แจ็คสันโฮล ย้ำถึงความกังวลของ FED ต่อเงินเฟ้อที่ยังคงอยู่ในระดับสูง และอาจขึ้นดอกเบี้ยต่อหากจำเป็นและส่งสัญญาณคงดอกเบี้ยไว้ในระดับสูง สุดท้ายการผ่อนคลายมาตรการควบคุมอัตราผลตอบแทนพันธบัตรญี่ปุ่น 10ปี (Yield-Curve Control : YCC) ของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) โดยขยายเพดานอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (JGB) รุ่น10 ปี จากไม่เกิน 0.5% เป็น 1% ส่งผลทางอ้อมต่อการเคลื่อนย้ายเงินทุนและพันธบัตรสหรัฐฯเช่นกัน

เดือนกันยายน 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว โดยในกลุ่มพันธบัตรระยะกลางและยาวเพิ่มขึ้นมากสุดจาก 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 จากความเสี่ยงทางการเมืองและการนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่อาทิ Digital wallets 10,000 บาท ทำให้ตัวชี้วัดทางการคลังและภาระหนี้อ่อนแอลงอย่างเห็นได้ชัด และต่อมา กนง. มีมติเป็นเอกฉันท์ (7-0) ขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 25 bps สู่ระดับ 2.5% สวนทางกับตลาดคาด พร้อมส่งสัญญาณวัฏจักรการขึ้นดอกเบี้ยรอบนี้สิ้นสุดลง สุดท้ายความกังวลว่า LB supplies ในปี งบฯ 2567 จะถูกปรับเพิ่มขึ้นมากกว่าที่ สบน. ประกาศไว้ที่ระดับ 1,250,000 ล้านบาท

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

เดือนพฤศจิกายน 2566 ผลตอบแทนพันธบัตรไทยปรับลดตามพันธบัตรสหรัฐ (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. ลดลงตามพันธบัตรสหรัฐ (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) มีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์และทรัพย์สินตลอดจนการหาดอกผลโดยวิธีอื่น โดยสัดส่วนการลงทุนตามนโยบายดังกล่าวขึ้นอยู่กับการตัดสินใจของบริษัทจัดการตามความเหมาะสมกับสภาวการณ์ในแต่ละขณะ ในส่วนของตราสารทุน กองทุนจะลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งผ่านเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลาม นอกจากนี้ หากมีบริษัทที่มิได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีแนวโน้มในการเจริญเติบโตสูง มีผลประกอบการที่ดี 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	ชื่อย่อหลักทรัพย์	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 โอสถสภา 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 ศรีนานาพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)	SNNP	99,600	1,752,960.00	0.23
แฟชั่น				
บริษัท ออโรร่า 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 แอ๊ดวานซ์ 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 คอร์ปอเรชัน 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 ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น 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 ฮอสปิทอล 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	ชื่อย่อหลักทรัพย์	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 เมก้า ไลฟ์ไซแอ็นซ์ จำกัด (มหาชน)	MEGA	95,400	3,839,850.00	0.49
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	514,700	45,293,600.00	5.82
บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	KCE	293,200	16,126,000.00	2.07
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็คโทรนิคส 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)
ชนิดยูนิตลิงค์ (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

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง 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/ผู้สลักหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าหน้าตั๋ว (บาท)	มูลค่าตามราคาตลาด (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) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา หารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน*

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 เคย์เฮียน (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 อินโนเวสท์ 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
- ค่าบริจาค	1,954.33	0.2500
- ค่าธรรมเนียมบริการ	825.06	0.1055
- ค่าเบี้ยบริจาค	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: <u>กรณีเรียกเก็บค่าใช้จ่ายจากเงินทุนจดทะเบียน</u>

- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงอาจเกินเพดาน อันเนื่องมาจากบริษัทใช้ฐานเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

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

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)
ธนาคารแบงค์ออฟอเมริกา	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พารีบาส์ พีรีกริน (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 ดอยช์ ทิสโก้ จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	RHB Securities
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส เฟิร์สท์ บอสตัน (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	Wellington Asset Management Company
ธนาคารดอยช์แบงก์	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 แบงค์ เอ็นเอ	DWS Group
ธนาคาร แอลจีที	Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited
OCBC Securities	Allianz Global Investors
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	T. Rowe Price Group, Inc.
บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสท์ เอกซ์ จำกัด	ORIX Corporation Europe N.V.
บริษัทหลักทรัพย์ ซิกโก้ จำกัด (มหาชน)	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด	บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดาโอ จำกัด
กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรีนีตี้	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	รายชื่อ ผู้ให้บริการ	ลักษณะของ อภินันทนาการ	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

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัท 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	คุณอนุททยา สิทธิศุข
	คุณอัศวิน ลวนางกูร
	คุณวิภพ เฉลียวจิตติกุล
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารหนี้ในประเทศ	คุณรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
	คุณพิพัฒน์ นรานันทน์
	คุณนรินทร์ จันทร์เนตร
	คุณทัณฑิกา นิมิตพงษ์
	คุณอำพร จันทรานุกูล

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	นางพัณณรัชต์ บรรพโต
3	บริษัท คันทรี่ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	43	นายชาคริต พืชพันธ์
4	บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)	44	นายประสิทธิ์ พรปฏิมากร
5	บริษัท คันทรี่ กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)	45	นายกิตติคม สุทธิวงศ์
6	บริษัท คันทรี่ กรุ๊ป แอ็ดไวเซอรี่ จำกัด	46	นายนิเวศ พันธุ์ขะวงศ์
7	บริษัท คริปโตมายด์ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด	47	นายเกษตร ชัยวันเพ็ญ
8	กระทรวงการคลัง	48	นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์
9	บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด	49	นางสาวณัฐรี พนัสสุทรากร
10	บริษัท ขนส่ง จำกัด	50	นางสาวจริยา ศรีสนองเกียรติ
11	บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด	51	นายธงชัย ตั้งสถาพรชัยกุล
12	บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)	52	นายชาญวุฒิ รุ่งแสงมนูญ
13	บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)	53	นายพิพัฒน์ นรานันทน์
14	บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด	54	นายวิญญู ศรีวิริยานนท์
15	บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด	55	นางสาวนริศรา อมาตยกุล
16	บริษัท อู่กรุงเทพ จำกัด	56	นายอนุพงษ์ จันทร์จิเรศรัศมี
17	บรรษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม	57	นายกฤษฎา ฉัตรบรรยง
18	ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย	58	นายรอด บินหมัดหนี
19	ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	59	นางสาวรักษยา อังสนันท์
20	ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย	60	นายสุริยะ ปัตตพงศ์
21	บริษัท เบาด์ แอนด์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน)	61	นางสาวภิญญดา พัชรเกศกุล
22	บริษัท บ้านไร่เตชะอุบล จำกัด	62	นางสาววนิดา เรืองลิขิตกุล
23	บริษัท เอ็มเอฟโฮลดิ้งส์ จำกัด	63	นางสาวอำไพพรรณ จันทร์เปล่ง
24	บริษัทเอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเมนท์ จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99	64	นางสาวศุภกัญญา ลักษณเกียรติ
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 ไทยเรทติ้งแอนด์อินฟอร์เมชั่น เซอร์วิส จำกัด	68	นายประสงค์ เทศมาสา
29	ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี	69	นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร
30	ดร.โชคชัย อักษรนันท์	70	นายวุฒิพงษ์ ภิรมยาภรณ์
31	นายสดาวุธ เตชะอุบล	71	นายวุฒิพงศ์ จิตตั้งสกุล
32	พลเอก เลิศรัตน์ รัตนวานิช	72	นายณัฏฐพัชร อัครธารินทร์
33	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	73	นางสาวทัณฑิกา นิมิตพงษ์
34	ดร.วิกรม คุ้มโพโรจน์	74	นางสาวอำพร จันทรานุกูล
35	นายจุมพล ริมสาคร	75	นางอนุททยา สิทธิศุข
36	นายสิทธิรัตน์ ดรงคมาศ	76	นายณัฐพงษ์ ขจรกิจอภิรักษ์
37	พลตำรวจเอก อดุลย์ แสงสิงแก้ว	77	นายนรินทร์ จันทร์เนตร
38	รศ.ดร. ธนวรรธน์ พลวิชัย	78	นายรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
39	นางสาวปภากร รัตนเศรษฐ	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	บริษัทเนชั่นแนลดิจิทัลไอดี จำกัด	97	บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)
85	ทรัสต์เพื่อกิจการเงินร่วมลงทุนไพร์ม แอสเซท	98	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด(มหาชน)
86	กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พันธบัตรตลาดเงิน	99	ตั๋วเงินคลัง 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 ซีรี่ส์ 9 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย	103	ตั๋วเงินคลัง งวดที่ (DM)7/182/66
91	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เอราวัณ โฮเทล โกรท	104	ตั๋วเงินคลัง งวดที่ (DM)10/182/66
92	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเหมราชอินดัสเตรียล	105	ตั๋วเงินคลัง 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 ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่1 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) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)
รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 8 มกราคม พ.ศ. 2567

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

PVA บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

46/8 ชั้น 10 อาคารรุ่งโรจน์ธนกุล ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 02-645-0080 โทรสาร 02-645-0020 www.pvaudit.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี 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 ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

(นายประวิทย์ วิวรรณธนานุตร์)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด
กรุงเทพฯ 29 มกราคม 2567

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

		บาท	
	หมายเหตุ	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 โอสถสภา 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 ศรีนานาพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)	99,600	1,752,960.00	0.23
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	651,400	9,771,000.00	1.32
แฟชั่น		**1,858,780.00**	**0.25**
บริษัท ออโรร่า 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 อาปิโก 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 แอ๊ดวานซ์ 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 คอร์ปอเรชัน 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 ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	423,400	7,875,240.00	1.06
บริการรับเหมาก่อสร้าง		**3,837,960.00**	**0.52**
บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น 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 สยามโกลบอลเฮ้าส์ 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 เมก้า ไลฟ์ไซแอ็นซ์ 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 ฮอสปิทอล 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	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ 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 เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	514,700	45,293,600.00	6.11
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็คโทรนิคส จำกัด (มหาชน)	270,100	14,382,825.00	1.94
บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ 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	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
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 โอสถสภา 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 สหมิตรถังแก๊ส จำกัด (มหาชน)	88,800	1,154,400.00	0.14
ยานยนต์		**2,950,500.00**	**0.36**
บริษัท สมบูรณ์ แอ๊ดวานซ์ 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 ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	10,000	1,535,000.00	0.19
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		**100,397,230.00**	**12.26**
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชัน 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 ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	1,481,700	3,407,910.00	0.42
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	521,000	12,660,300.00	1.55

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
บริการรับเหมาก่อสร้าง		**4,647,120.00**	**0.57**
บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น 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 ลานนารีซอร์สเซส 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 ซัสโก้ 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 เมก้า ไลฟ์ไซแอ็นซ์ จำกัด (มหาชน)	145,900	6,820,825.00	0.83
การแพทย์		**109,896,164.00**	**13.42**
บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิทอล 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

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

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 โทเทิ่ล 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 เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	46,400	38,512,000.00	4.70
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็คโทรนิคส 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

		บาท	
	หมายเหตุ	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

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

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") จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("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. ชนิดยูนิตลิงค์ สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนที่ลงทุนในกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน
3. ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งผ่านเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลาม นอกจากนี้ หากมีบริษัทที่มิได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีแนวโน้มในการเจริญเติบโตสูง มีผลประกอบการที่ดี และอยู่ในเกณฑ์ของหลักศาสนาอิสลาม บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุน โดยรวมกันทุกบริษัทไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยบริษัทจัดการจะใช้ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์เป็นดัชนีอ้างอิงในการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนในส่วนของตราสารทุน ในส่วนของตราสารหนี้กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผ่านหลักเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลาม

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนทั่วไป ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดยูนิตลิงค์ และชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ("แนวปฏิบัติทางบัญชี") ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

<u>เงินลงทุน</u>

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกลดกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

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

	บาท		
	2566	2565	นโยบายการกำหนดราคา
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	ชนิดยูนิตลิงค์	ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
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	ชนิดยูนิตลิงค์	ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
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)
ชนิดยูนิตลิงค์	(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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า 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
สินทรัพย์				
ตราสารทุน	741,414,052.80	-	-	741,414,052.80

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
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 ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 29 มกราคม 2567

รายงานรอบหกเดือนแรก 2565

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

MFC Islamic Fund (MIF)

ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2565 – 30 มิถุนายน 2565

MFC
Asset Management plc.

สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งรายงานรอบหกเดือนแรกของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 ถึง 30 มิถุนายน 2565 มายังผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุน

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

ภาวะตลาดตราสารทุน

ในรอบบัญชีของกองทุน นับตั้งแต่ 1 ม.ค. 65 ถึง 30 มิ.ย. 65 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลงจากระดับ 1,657.62 จุด มาปิดที่ระดับ 1,568.33 จุด หรือเป็นการลดลง 5.39% มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 80,341.82 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนต่างชาติ บัญชีหลักทรัพย์ เป็นผู้ซื้อสุทธิมูลค่า 112,629.42 ล้านบาท และ 1,443.56 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่นักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายย่อย เป็นผู้ขายสุทธิมูลค่า 88,974.60 ล้านบาท และ 25,098.38 ล้านบาท ตามลำดับ

เดือนมกราคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยแกว่งทรงตัว มาปิดที่ระดับ 1,648.81 จุด เปลี่ยนแปลงแค่ -0.5% โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ FOMC Minute บ่งชี้ว่า Fed มีแนวโน้ม Aggressive มากขึ้น โดยประเด็นใหม่ที่เริ่มมีน้ำหนักมากขึ้น ได้แก่ แนวโน้มการลดขนาด Balance sheet ในปีนี้ ความชัน Yield curve ของสหรัฐฯ แบนราบอย่างต่อเนื่อง สวนทางกับของไทยที่ยังคงยืนอยู่ได้ในระดับสูง หุ้นกลุ่ม Value ทั่วโลกปรับตัว Outperform หุ้นกลุ่ม Growth อย่างชัดเจนในเดือนนี้ หลัง Bond yield สหรัฐฯเร่งตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนเมษายน ปี 2563 ในเดือนมกราคม นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิตราสารหนี้และหุ้นไทยไป 8.1 และ 1.4 หมื่นล้านบาท ตามลำดับ IMF ปรับลดคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจโลกปีนี้ลงจากเดิมที่ 4.9% มาอยู่ที่ 4.4% แต่ปรับการเติบโตปีหน้าขึ้นเล็กน้อยจาก 3.6% เป็น 3.8% ผลการประชุม FOMC ค่อนข้างยืนยันต่อการปรับขึ้นดอกเบี้ยครั้งแรกในเดือนมีนาคม แต่ยังไม่มีรายละเอียดชัดเจนเกี่ยวกับการลดขนาดงบดุล หุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ปรับตัว Outperform มากที่สุด ตามกระแสการโยกย้ายเม็ดเงินเข้าสู่หุ้น Value ในขณะที่หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Underperform มากที่สุด จากแรงขายหุ้นกลุ่ม Growth และ Technology ทั่วโลก

เดือนกุมภาพันธ์ เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นเล็กน้อย 2.2% มาปิดที่ระดับ 1,685.18 จุด โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ ที่ประชุมกลุ่ม OPEC และพันธมิตร มีมติให้เพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันเข้าสู่ตลาดอีกวันละ 4 แสนบาร์เรลในเดือนมีนาคมที่จะถึงนี้ ตัวเลขตลาดแรงงานสหรัฐฯ เดือนมกราคม ออกมาค่อนข้างแข็งแกร่ง โดยทั้งการจ้างงานนอกภาคเกษตรและค่าจ้างรายชั่วโมงปรับตัวสูงขึ้นมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ กระทรวงพาณิชย์รายงานตัวเลขเงินเฟ้อทั่วไปประจำเดือนมกราคมปรับเพิ่มขึ้นถึง 3.2% สูงกว่าที่ตลาดคาดที่ 2.5% ผลการประชุม กนง. พบว่า ธปท. ยังคงให้น้ำหนักกับการสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเป็นสำคัญ ตัดข้อกังวลในตลาดบางส่วนที่ว่า ระดับเงินเฟ้อที่สูงขึ้นมาตอนนี้จะก่อให้เกิดการเร่งเข้มงวดนโยบายการเงินในช่วงถัดไป ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของไทยเดือนมกราคมปรับลดลงครั้งแรกในรอบ 5 เดือน นาย Vladimir Putin ปธน.ของรัสเซียได้ออกแถลงการณ์และลงนามรับรองสถานะการเป็นรัฐอิสระของ 2 แคว้นกบฏยูเครน ซึ่งได้แก่ Donetsk และ Luhansk ครม.มีมติเลื่อนยกเลิก UCEP จ่ายค่ารักษาผู้ป่วย COVID-19 แบบไม่มีกำหนด หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Outperform มากที่สุด ตามหลังการปรับตัวขึ้นของหุ้น DELTA ในขณะที่หุ้นกลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Underperform มากที่สุด ตามหลังการปรับตัวลงของหุ้น STA และ GFPT

เดือนมีนาคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้น 0.6% มาปิดที่ระดับ 1695.24 จุด โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ MSCI และ FTSE ตัดสินใจถอดรัสเซียออกจากการคำนวณดัชนีสำคัญทั้งหมด รวมถึงดัชนีในกลุ่ม Emerging market ราคาน้ำมันดิบ Brent ขึ้นไปทำจุดสูงสุดในรอบ 13 ปีที่ระดับ 139 เหรียญฯ ต่อบาร์เรล กระทรวงพาณิชย์รายงานตัวเลขเงินเฟ้อทั่วไปของไทยเดือนกุมภาพันธ์ขยายตัวที่ระดับ 5.3% ถือเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2008 ซาอุฯ ประกาศตัวเลข OSP มายังทวีปเอเชียเดือนเมษายนพบส่วนต่างเมื่อเทียบกับราคาน้ำมันดิบ Oman/Dubai ปรับตัวสูงขึ้นสู่ระดับ All-time high ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของไทยเดือนกุมภาพันธ์ปรับลดลงเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน และอยู่ต่ำสุดในรอบ 5 เดือน ECB มีมติจะทยอยลดการซื้อสินทรัพย์ลงตั้งแต่เดือนพฤษภาคมนี้ และอาจถึงขั้นยุติโครงการดังกล่าวภายในไตรมาสที่ 3 จีนประกาศสั่งล็อกดาวน์ 17 ล้านคนในเมืองเซินเจิ้น S&P Ratings ประกาศปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของธนาคารพาณิชย์ไทย 4 แห่ง หุ้นกลุ่มการแพทย์ปรับตัว Outperform มากที่สุด จากการเป็นหลุมหลบภัยต่อแรงกดดันเงินเฟ้อ ในขณะที่หุ้นกลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Underperform มากที่สุด ตามหลังการปรับตัวลงของหุ้น GFPT

เดือนเมษายน เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว Sideways down 1.6% มาปิดที่ระดับ 1,667.44 จุด โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ สถานการณ์โควิดในประเทศจีนที่รุนแรงมากขึ้น ส่งผลให้จีนยังคงยึดมั่นกับมาตรการ Zero-Covid ต่อไป รายงานการประชุม Fed บ่งชี้ว่ากรรมการเห็นควรให้เริ่มต้นการลดขนาดงบดุลได้ตั้งแต่เดือนพฤษภาคมนี้เป็นต้นไป โดยขนาดการลดสูงสุดจะอยู่ที่เดือนละ 95,000 ล้านเหรียญฯ Dollar Index ปรับตัวทะลุระดับ 100 และเงินบาทของไทยปรับตัวอ่อนค่าทะลุระดับ 34 บาท/ดอลลาร์ IMF คาดการณ์ GDP โลกปีนี้จะขยายตัวชะลอลงมาอยู่ที่ 3.6% จากเดิมคาด 4.4% ส่วนปีหน้า คาดว่าจะเติบโตด้วยตัวเลข 3.6% เดียวกัน ซึ่งเป็นการปรับลดมาจาก 3.8% ผลการประมูลพันธบัตรไทยในเดือนนี้มีการตอบรับที่อ่อนแอ ส่งผลให้ Bond yield ในตลาดปรับตัวสูงขึ้น การส่งออกไทยขยายตัวสูงถึง 19.5% โดยได้อานิสงส์จากยอดการส่งออกทองคำในเดือนนี้มีมูลค่าสูงถึง 2.7 พันล้านเหรียญฯ ขยายตัวจากปีก่อน 1,047% หุ้นกลุ่มการแพทย์ปรับตัว Outperform มากที่สุด จากการเป็นหลุมหลบภัยต่อแรงกดดันเงินเฟ้อ ในขณะที่หุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ปรับตัว Underperform มากที่สุด ตามหลังการปรับตัวลงของหุ้นธนาคารขนาดใหญ่

เดือนพฤษภาคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงในช่วงแรกก่อนฟื้นตัวตามลำดับมาปิดที่ระดับ 1,663.41 จุด โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ Fed มีมติขึ้นดอกเบี้ย 50bps สู่ระดับ 0.75%-1.00% พร้อมเตรียมเริ่มต้นลดขนาดงบดุลในวันที่ 1 มิ.ย. นี้ โดยเริ่มจากเดือนละ 4.75 หมื่นล้านเหรียญฯ แบ่งเป็น Treasury 3 หมื่นล้านเหรียญฯ และ MBS 1.75 หมื่นล้านเหรียญฯ และหลังจากผ่านไป 3 เดือน ขนาดการลดงบดุลจะเพิ่มขึ้นเป็นเดือนละ 9.5 หมื่นล้านเหรียญฯ โดยแบ่งเป็น Treasury 6 หมื่นล้านเหรียญฯ และ MBS 3.5 หมื่นล้านเหรียญฯ เริ่มเห็นการปรับลดประมาณการเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะจีนที่มีการใช้มาตรการ Zero-COVID เริ่มมีการปรับลดประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งเกิดจาก Margin ที่ลดลงตามต้นทุนวัตถุดิบที่เพิ่มสูงขึ้น ส่งผลให้ Valuation ของตลาดหุ้นไทยเพิ่มสูงขึ้น นักลงทุนต่างชาติยังคงซื้อสุทธิหุ้นไทยในเดือนนี้ ภายหลังจากที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ กลับมาปรับตัวอ่อนค่าอีกครั้งนับตั้งแต่ช่วงกลางเดือน นาง Christine Lagarde ประธาน ECB ออกมาให้สัมภาษณ์ว่า ECB มีโอกาสปรับขึ้นดอกเบี้ย Deposit facility rate จากปัจจุบันที่ -0.5% ในการประชุมเดือนกรกฎาคมนี้ก่อนที่จะขยับขึ้นสู่ระดับบวกในเดือนกันยายน กลุ่มการแพทย์ปรับตัว Outperform มากที่สุด เนื่องจากทนทานต่อแรงกดดันเงินเฟ้อ ในขณะที่กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารปรับตัว Underperform มากที่สุด ตามหลังการปรับตัวลงของหุ้น JTS

เดือนมิถุนายน เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงมาปิดที่ระดับ 1,568.33 จุด โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ world bank ปรับลดประมาณการเติบโตปีนี้เหลือ 2.9% จากประมาณก่อนในเดือนมกราคมที่ 4.1% มองความเสี่ยง Stagflation มีสูงขึ้น โดยเฉพาะประเทศรายได้น้อย-ปานกลางในกลุ่มประเทศเกิดใหม่/กำลังพัฒนาเป็นสำคัญ กนง. มีมติ 4:3 เห็นควรให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.50 ต่อปี โดยกนง. ได้ลดทอนความสำคัญของการใช้นโยบายการเงินในการกระตุ้นเศรษฐกิจลง และเพิ่มความจำเป็นในการดูแลความเสี่ยงเงินด้านเฟ้อมากขึ้น ECB มีมติสิ้นสุดการซื้อสินทรัพย์ผ่านโครงการ APP ในวันที่ 1 กรกฎาคม พร้อมส่งสัญญาณชัดเจนว่าจะมีการปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมวันที่ 21 กรกฎาคมนี้ และมีแนวโน้มขึ้นต่อในเดือนกันยายนที่ระดับ 0.25-0.50% สหรัฐฯ รายงานตัวเลขเงินเฟ้อ CPI ประจำเดือนพฤษภาคมเติบโตที่ระดับ 8.6% YoY และ 1.0% MoM สูงกว่าที่ตลาดคาด และระดับ 8.6% YoY นั้น ถือเป็นจุดสูงสุดใหม่ของรอบนี้ รัฐบาลขอความร่วมมือไปยังโรงกลั่นให้ลดค่าการกลั่นเพื่อช่วยบรรเทาภาระด้านพลังงานให้กับประชาชน ส่งผลกดดันด้าน Sentiment ต่อหุ้นกลุ่มโรงกลั่นในระยะสั้น กลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์ ปรับตัว Outperform มากที่สุดจากการเปิดเมือง/ประเทศที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารปรับตัว Underperform มากที่สุด จากการปรับตัวลงของหุ้น JTS

ภาวะตลาดตราสารหนี้

สำหรับปี 2565 เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มในการฟื้นตัวประมาณ 3.3% แต่เป็นการฟื้นตัวภายใต้ความเสี่ยงที่สำคัญ ได้แก่ การใช้นโยบายทางการเงินที่ตึงตัวภายใต้แรงกดดันด้านอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวในระดับสูงและเกินกรอบการดำเนินนโยบายทางการเงิน ซึ่งถึงแม้ว่าการเร่งตัวของอัตราเงินเฟ้อจะมาจากฝั่งอุปทานเป็นหลัก แต่การเพิ่มขึ้นของราคาที่มีลักษณะ Broad-Based มากขึ้นอาจส่งผลกระทบเชิงลบต่อการบริโภคภายในประเทศที่ยังอ่อนแอ การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวที่ดีขึ้นแต่อยู่ภายใต้ความไม่แน่นอนหลายปัจจัยเช่น การแพร่ระบาดของ COVID-19 แนวโน้มการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจโลกที่ช้าลง หรือปัญหาเชิงภูมิรัฐศาสตร์ที่อาจส่งผลเชิงลบต่อกลุ่มนักท่องเที่ยวหลักในหลายประเทศโดยเฉพาะในยุโรปและรัสเซีย แนวโน้มการใช้นโยบายทางการเงินที่ตึงตัวรุนแรงในหลายประเทศโดยเฉพาะสหรัฐฯ เพื่อสกัดเงินเฟ้อ จากปัจจัยดังกล่าว จึงส่งผลให้แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยที่อยู่ในระดับต่ำพิเศษเป็นระยะเวลายาวนานมีแนวโน้มสิ้นสุดลงในช่วงครึ่งหลังของปี และการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายมีแนวโน้มต่อเนื่องแต่เป็นการขึ้นแบบค่อยเป็นค่อยไปเนื่องจากภาระหนี้ภายในประเทศ

ด้านการเคลื่อนไหวตลาดตราสารหนี้ไทยช่วงมกราคม ถึงมิถุนายน 2565 พบว่าเส้นอัตราผลตอบแทนโดยรวมขยับตัวขึ้นทุกช่วงอายุ ทั้งนี้ปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการเคลื่อนไหวของตลาดคือ แนวโน้มการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจโลก และอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ธนาคารกลางหลายประเทศใช้นโยบายทางการเงินแบบตึงตัวเร็วและรุนแรงขึ้น ซึ่งสร้างแรงกดดันให้การใช้นโยบายทางการเงินของไทยมีความจำเป็นต้องตึงตัวมากขึ้นเช่นกันในช่วงครึ่งหลังของปี

อย่างไรก็ตาม กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (MIF) มีนโยบายลงทุนในตราสารแห่งทุน และตราสารแห่งหนี้ ในส่วนของตราสารทุน กองทุนจะลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งผ่านเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลาม นอกจากนี้ หากมีบริษัทที่มิได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีแนวโน้มในการเจริญเติบโตสูง มีผลประกอบการที่ดี และอยู่ในเกณฑ์ของหลักศาสนาอิสลาม บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุน โดยรวมกันทุกบริษัทไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ในส่วนของตราสารหนี้ กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผ่านหลักเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลาม ด้วยเหตุนี้กองทุนจึงได้รับผลกระทบจากความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ค่อนข้างน้อย

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

หลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หลักทรัพย์ในประเทศ			**543,450,987.60**	**87.32**
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			**529,094,477.60**	**85.01**
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	RBF	712,100	11,037,550.00	1.77
บริษัท โอสถสภา จำกัด (มหาชน)	OSP	318,900	10,922,325.00	1.75
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	CBG	41,500	4,419,750.00	0.71
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ICHI	471,100	3,745,245.00	0.60
แฟชั่น				
บริษัท ซาบีน่า จำกัด (มหาชน)	SABINA	48,100	1,115,920.00	0.18
เงินทุนและหลักทรัพย์				
บริษัท อะมานะฮ์ ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	AMANAH	338,400	1,516,032.00	0.24
บรรจุภัณฑ์				
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	SCGP	323,100	17,932,050.00	2.88
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	399,000	18,154,500.00	2.92
ยานยนต์				
บริษัท สมบูรณ์ แอ๊ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	SAT	79,800	1,452,360.00	0.23
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	579,500	35,349,500.00	5.68
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP	549,500	5,495,000.00	0.88
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	SPALI	195,600	3,638,160.00	0.58
วัสดุก่อสร้าง				
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC	159,700	59,727,800.00	9.60
บริษัท อีสเทิร์นโพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	EPG	165,000	1,542,750.00	0.25
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	SCCC	10,000	1,510,000.00	0.24
บริการรับเหมาก่อสร้าง				
บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	STEC	231,000	2,818,200.00	0.45
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	2,916,000	99,144,000.00	15.93
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	336,000	53,592,000.00	8.61
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	GPSC	163,700	10,558,650.00	1.70
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	BCP	220,000	6,875,000.00	1.10
บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)	LANNA	180,800	3,489,440.00	0.56
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	SPRC	170,700	2,065,470.00	0.33
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)	PTG	102,800	1,387,800.00	0.22
การแพทย์				
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	1,614,000	40,350,000.00	6.48
บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	BCH	186,000	3,478,200.00	0.56
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	CHG	789,700	2,921,890.00	0.47
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)	PR9	59,200	911,680.00	0.15

หลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท เจดับเบิ้ลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	JWD	774,200	10,683,960.00	1.72
บริษัท ไวส์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	WICE	97,200	1,166,400.00	0.19
พาณิชย์				
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	1,041,800	13,230,860.00	2.13
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไซแอ็นซ์ จำกัด (มหาชน)	MEGA	126,200	6,373,100.00	1.02
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	GLOBAL	337,934	6,217,985.60	1.00
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	190,100	5,703,000.00	0.92
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	KCE	164,200	9,893,050.00	1.59
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	24,600	8,191,800.00	1.32
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	258,200	50,219,900.00	8.07
บริษัท โทเทิ่ล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	DTAC	222,100	9,883,450.00	1.59
บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	SIS	89,800	2,379,700.00	0.38
หน่วยลงทุน			**14,356,510.00**	**2.31**
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	DIF	621,458	8,327,537.20	1.34
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน	JASIF	628,018	6,028,972.80	0.97
เงินฝากธนาคาร			**93,758,646.61**	**15.06**
หนี้สินอื่น			**(14,810,187.29)**	**(2.38)**
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			**622,399,446.92**	**100.00**
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน			**9.0455**	**บาท**

สินทรัพย์สุทธิที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน			
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	**MIF-G**	**103,697,553.98**	**บาท**
ชนิดยูนิตลิงค์	**MIF-U**	**242,256.16**	**บาท**
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	**MIF-PVD**	**518,459,636.78**	**บาท**
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน			
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	**MIF-G**	**13,528,356.4634**	**หน่วย**
ชนิดยูนิตลิงค์	**MIF-U**	**25,817.7013**	**หน่วย**
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	**MIF-PVD**	**55,252,956.0406**	**หน่วย**
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน			
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	**MIF-G**	**7.6652**	**บาท/หน่วย**
ชนิดยูนิตลิงค์	**MIF-U**	**9.3833**	**บาท/หน่วย**
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	**MIF-PVD**	**9.3833**	**บาท/หน่วย**

หมายเหตุ: *บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)*

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี				
	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)	**-6.63**	**-5.70**	**-3.08**	**-4.50**	**-1.28**	**2.20**	**4.94**
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) [1]	-12.80	-9.76	-8.02	-2.60	-0.16	1.13	4.61
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) [2]	-6.81	-3.83	1.93	-0.14	3.06	6.28	8.94
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	11.78	11.25	10.71	18.52	15.74	15.71	17.09
ความผันผวนของตัวชี้วัด	16.93	14.35	12.55	21.64	18.41	17.52	21.56

	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี				
	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (21 เม.ย. 2564)
ชนิดยูนิตลิงค์ (MIF-U)	**-6.63**	**-5.83**	**-3.21**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**-0.94**
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (MIF-PVD)	**-6.63**	**-5.83**	**-3.21**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**-0.94**
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) [1]	-12.80	-9.76	-8.02	N/A	N/A	N/A	-3.31
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) [2]	-6.81	-3.83	1.93	N/A	N/A	N/A	2.51
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	11.78	11.27	10.72	N/A	N/A	N/A	10.82
ความผันผวนของตัวชี้วัด	16.93	14.35	12.55	N/A	N/A	N/A	12.41

หมายเหตุ:

[1] ดัชนี FTSE SET Shariah Total Return Index

[2] ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)

[2] ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	93,758,646.61	15.06
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้สลักหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าหน้าตั๋ว (บาท)	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	-	AA+	-	93,758,646.61

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR)*

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

PTR = 0.6258 เท่า

* *ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน*

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	219,905.42	28.29
2	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	216,640.13	27.87
3	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	122,943.33	15.81
4	บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี่ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน))	57,901.03	7.45
5	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	46,801.26	6.02
6	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	37,663.31	4.84
7	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	27,384.89	3.52
8	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	25,855.86	3.33
9	บริษัทหลักทรัพย์ เจ.พี. มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	13,972.22	1.80
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	3,392.88	0.44
11	ค่านายหน้าที่เหลือ	4,933.81	0.63
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	**777,394.14**	**100.00**

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน * หน่วย : พันบาท	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้		
• ค่าธรรมเนียมการจัดการ		
- ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	572.63	0.5313
- ชนิดยูนิตลิงค์	1.13	0.5313
- ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	2,694.03	0.5313
• ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		
- ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	14.30	0.0133
- ชนิดยูนิตลิงค์	0.03	0.0133
- ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	67.27	0.0133
• ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน		
- ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	57.19	0.0531
- ชนิดยูนิตลิงค์	0.11	0.0531
- ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	269.09	0.0531
• ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	976.54	0.1587
- ค่าสอบบัญชี	24.79	0.0040
- ค่าจัดพิมพ์และจัดส่งเอกสาร	6.96	0.0011
- ค่าประกาศทางสื่อสิ่งพิมพ์	12.09	0.0020
- ค่าบริจาค	762.60	0.1240
- ค่าธรรมเนียมบริการ	169.20	0.0275
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.90	0.0001
2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้	**ไม่มี**	**ไม่มี**
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด	**4,652.31**	**0.7562**
ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อ-ขายหลักทรัพย์ (Brokerage Fee)	777.39	0.1264
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Transaction Expense)	-	-

* รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

หมายเหตุ: <u>กรณีเรียกเก็บค่าใช้จ่ายจากเงินทุนจดทะเบียน</u>

- *ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงอาจเกินเพดาน อันเนื่องมาจากบริษัทใช้ฐานเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ*

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

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

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรีนีตี้
ธนาคารแบงค์ออฟอเมริกา	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พารีบาส์ พีรีกริน (ประเทศไทย) จำกัด	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
BlackRock, Inc. (Asset management)	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	Societe Generale Group
ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ	Invesco Ltd.
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	Citywire
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Amundi Asset Management
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน ดอยซ์ ทิสโก้ จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส เฟิร์สท์ บอสตัน (ประเทศไทย) จำกัด	RHB Securities
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)
ธนาคารดอยซ์แบงก์	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Wellington Asset Management Company
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	Fund Selector
ธนาคารเอชเอสบีซี	Pacific Investment Management Company
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	State Street Corporation
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ธนาคารเอชเอสบีซี ประเทศไทย
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	MSCI (Thailand)
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีซิมิโก้ จำกัด (มหาชน)	Vanguard Investments Singapore Pte Ltd
เจพี มอร์แกน เชส แบงค์ เอ็นเอ	Commerzbank (Thailand)
ธนาคาร แอลจีที	GAM Asset Management
OCBC Securities	DWS Group
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited
บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Allianz Global Investors
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	T. Rowe Price Group, Inc.
บริษัทหลักทรัพย์ ซิกโก้ จำกัด (มหาชน)	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด	ORIX Corporation Europe N.V.
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

กรณีการได้รับอภินันทนาการอื่น
สำหรับงวดเดือนมิถุนายน 2565

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	บมจ.หลักทรัพย์ ธนชาต	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team	06-10/06/2565 13-14/06/2565
2	บล.ไทยพาณิชย์ จำกัด	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team, DEQ Team	06/06/2565 10/06/2565 15/06/2565 23/06/2565
3	ธนาคาร แอลจีที	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	GFI Team, GEQ Team	08/06/2565
4	บล.ทิสโก้ จำกัด	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team, DEQ Team	11/06/2565 17/06/2565 30/06/2565
5	บมจ.หลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team, DEQ Team	10/06/2565 16/06/2565
6	บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team, GFI Team, GEQ Team, DEQ Team	21/06/2565
7	บมจ.หลักทรัพย์ กสิกรไทย	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team, GFI Team, GEQ Team, DEQ Team	22/06/2565
8	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team	23/06/2565
9	บล.เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI Team, DEQ Team	02/06/2565 30/06/2565
		Application	การรับข้อมูลข่าวสารผ่าน Bloomberg Application	DFI Team, DEQ Team, GFI Team, GEQ Team	ทุกวันทำการ
10	บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	GFI Team, GEQ Team	15/06/2565 17/06/2565 20-21/06/2565 24/06/2565 29/06/2565
11	Amundi Asset Management	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	GFI Team, GEQ Team	29/06/2565
12	บล.ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ Team	14/06/2565

ลำดับที่	รายชื่อ ผู้ให้บริการ	ลักษณะของ อภินันทนาการ	เหตุผล/ ประโยชน์ในการรับสิทธิ	ชื่อผู้จัดการกองทุน	วัน/เดือน/ปี
13	บมจ.หลักทรัพย์ พาย	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ Team	16/06/2565
14	บมจ.หลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ Team	17/06/2565
15	บมจ.หลักทรัพย์ บัวหลวง	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ Team	20/06/2565
16	กลุ่มบริษัท หลักทรัพย์ทรีนีตี้	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ Team	23/06/2565
17	บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)	Conference call	ข้อมูลในการลงทุน เป็นประโยชน์ต่อกองทุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ Team	29/06/2565

กรณีการได้รับจัดสรรหุ้น

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

ลำดับที่	ชื่อย่อหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดสรร	ชื่อย่อกองทุน	รายชื่อผู้ให้บริการ
-	ไม่มีรายการจัดสรร	-	-

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี่ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน))

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

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

สำหรับรอบหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

รายละเอียด
การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

ผู้จัดการกองทุน	
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารทุนในประเทศ	คุณอนุททยา สิทธิศุข
	คุณอัศวิน ลวนางกูร
	คุณวิภพ เฉลียวจิตติกุล
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารหนี้ในประเทศ	คุณณัฐพงษ์ ขจรกิจอภิรักษ์
	คุณนรินทร์ จันทร์เนตร
	คุณรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
	คุณทัณฑิกา นิมิตพงษ์
	คุณอำพร จันทรานุกูล
	คุณพิพัฒน์ นรานันทน์

งบดุล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

หน่วย : บาท

สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม		543,450,987.60
(ราคาทุน 555,928,214.49 บาท)		
เงินฝากธนาคาร		93,758,646.61
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	0.00	
จากการขายเงินลงทุน	0.00	
จากการขายเงินลงทุน	0.00	
จากการขายหน่วยลงทุน	0.00	0.00
รวมสินทรัพย์		**637,209,634.21**
หนี้สิน		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	9,472,355.26	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	257.50	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	654,364.44	
หนี้สินอื่น	4,683,210.09	14,810,187.29
รวมหนี้สิน		**14,810,187.29**
สินทรัพย์สุทธิ		**622,399,446.92**
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		688,071,302.05
กำไรสะสม		
บัญชีปรับสมดุล	(46,892,487.34)	
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	(18,779,367.79)	(65,671,855.13)
สินทรัพย์สุทธิ		**622,399,446.92**
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)		**9.0455**
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		**68,807,130.2053**

หมายเหตุ: *งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี*

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565 (งวด 6 เดือน)

	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากเงินปันผล	11,653,483.79
รายได้ดอกเบี้ย	0.00
รายได้อื่น	0.00
รวมรายได้	**11,653,483.79**
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,267,784.85
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	81,597.71
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	326,390.68
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,753,931.49
รวมค่าใช้จ่าย	**5,429,704.73**
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	**6,223,779.06**
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	19,203,601.55
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(60,122,874.22)
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	**(40,919,272.67)**
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	**(34,695,493.61)**

หมายเหตุ: *งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี*

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่า (บาท)	ร้อยละมูลค่าเงินลงทุน
หุ้นสามัญ				
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	RBF	712,100	11,037,550.00	2.03
บริษัท โอสถสภา จำกัด (มหาชน)	OSP	318,900	10,922,325.00	2.01
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	CBG	41,500	4,419,750.00	0.81
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ICHI	471,100	3,745,245.00	0.69
แฟชั่น				
บริษัท ซาบีน่า จำกัด (มหาชน)	SABINA	48,100	1,115,920.00	0.21
เงินทุนและหลักทรัพย์				
บริษัท อะมานะฮ์ ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	AMANAH	338,400	1,516,032.00	0.28
บรรจุภัณฑ์				
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	SCGP	323,100	17,932,050.00	3.30
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	399,000	18,154,500.00	3.34
ยานยนต์				
บริษัท สมบูรณ์ แอ๊ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	SAT	79,800	1,452,360.00	0.27
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	579,500	35,349,500.00	6.50
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP	549,500	5,495,000.00	1.01
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	SPALI	195,600	3,638,160.00	0.67
วัสดุก่อสร้าง				
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC	159,700	59,727,800.00	10.99
บริษัท อีสเทิร์นโพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	EPG	165,000	1,542,750.00	0.28
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	SCCC	10,000	1,510,000.00	0.28
บริการรับเหมาก่อสร้าง				
บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	STEC	231,000	2,818,200.00	0.52
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	2,916,000	99,144,000.00	18.24
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	336,000	53,592,000.00	9.86
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	GPSC	163,700	10,558,650.00	1.94
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	BCP	220,000	6,875,000.00	1.27
บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)	LANNA	180,800	3,489,440.00	0.64
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	SPRC	170,700	2,065,470.00	0.38
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)	PTG	102,800	1,387,800.00	0.26
การแพทย์				
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	1,614,000	40,350,000.00	7.42
บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	BCH	186,000	3,478,200.00	0.64
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	CHG	789,700	2,921,890.00	0.54
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)	PR9	59,200	911,680.00	0.17

	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่า (บาท)	ร้อยละมูลค่าเงินลงทุน
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท เจดับเบิ้ลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	JWD	774,200	10,683,960.00	1.97
บริษัท ไวส์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	WICE	97,200	1,166,400.00	0.21
พาณิชย์				
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	1,041,800	13,230,860.00	2.43
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไซแอ็นซ์ จำกัด (มหาชน)	MEGA	126,200	6,373,100.00	1.17
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	GLOBAL	337,934	6,217,985.60	1.14
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	190,100	5,703,000.00	1.05
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	KCE	164,200	9,893,050.00	1.82
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	24,600	8,191,800.00	1.51
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	258,200	50,219,900.00	9.24
บริษัท โทเทิ่ล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	DTAC	222,100	9,883,450.00	1.82
บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	SIS	89,800	2,379,700.00	0.44
หน่วยลงทุน				
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	DIF	621,458	8,327,537.20	1.53
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน	JASIF	628,018	6,028,972.80	1.11
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 555,928,214.49 บาท)			**543,450,987.60**	**100.00**

หมายเหตุ: *งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี*

KASIKORNTHAI

ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 8 กรกฎาคม พ.ศ. 2565