

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

MFC Islamic Fund (MIF)

ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569



เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งรายงานรอบหกเดือนแรกของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึง 30 มิถุนายน 2569 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

สำหรับรอบหกเดือนแรก ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ภาวะตลาดตราสารทุน

ในรอบบัญชีของกองทุน นับตั้งแต่ 1 ม.ค. 69 ถึง 30 มิ.ย. 69 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 1,259.67 จุด มาปิดที่ระดับ 1,591.24 จุด หรือเป็นการเพิ่มขึ้น 26.32% มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 65,525.79 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนต่างชาติ นักลงทุนรายย่อย และบัญชีหลักทรัพย์ เป็นผู้ซื้อสุทธิมูลค่า 27,173.69 ล้านบาท 26,544.96 ล้านบาท และ 11,712.34 ล้านบาทตามลำดับ ขณะที่นักลงทุนสถาบันเป็นผู้ขายสุทธิมูลค่า 65,430.99 ล้านบาท

เดือนมกราคม 2569 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นได้อย่างโดดเด่นคิดเป็น 5.24% เทียบกับระดับปิดตอนสิ้นปี ซึ่งตลาดได้แรงหนุนจากทั้งปัจจัยภายในและภายนอก โดยปัจจัยภายในได้รับแรงหนุนจากกระแสการเลือกตั้ง (Election Rally) ในช่วง 2 สัปดาห์ก่อนการเลือกตั้ง ที่เริ่มเห็นทิศทางทางการเมืองชัดเจนมากขึ้น ทำให้เกิดความคาดหวังเชิงบวกต่อตลาด สำหรับปัจจัยภายนอกมี Fund Flow ไหลเข้า หลังจาก MSCI ปรับวิธีการคำนวณดัชนียึดเกณฑ์ Free float ของภูมิภาค ส่งผลให้เม็ดเงินไหลออกจากตลาดหุ้นอินโดนีเซียราว 6.3 หมื่นล้านบาท ซึ่งเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดหุ้นอื่นในภูมิภาครวมถึงตลาดหุ้นไทย ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิที่ 4.3 พันล้านบาท

เดือนกุมภาพันธ์ 2569 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นได้อย่างโดดเด่นถึง 202.64 จุด (15.3% เทียบกับเดือนก่อนหน้า) ตลาดได้แรงหนุนจากทั้งปัจจัยภายในและภายนอก โดยปัจจัยภายในได้รับแรงหนุนจากผลการเลือกตั้งเมื่อวันที่ 8 ก.พ. ที่พรรคภูมิใจไทยได้คะแนนเสียงเป็นอันดับหนึ่งสูงถึง 193 เสียง ซึ่งสร้างความเชื่อมั่นในเสถียรภาพของรัฐบาลชุดใหม่ที่จะสานต่อมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ประกอบกับการรายงาน GDP ไทยในไตรมาส 4/2568 ขยายตัว 2.5% (สูงกว่าตลาดคาดที่ 1.4%) และปัจจัยเชิงบวกจากการประชุม กนง. ที่มีมติลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% สู่ระดับ 1.00% ซึ่งเป็นการลดดอกเบี้ยที่เร็วกว่าตลาดคาดไว้ สำหรับปัจจัยภายนอกศาลฎีกาสหรัฐฯ วินิจฉัยว่ามาตรการภาษีศุลกากรของ ปธน. ทรัมป์เกินขอบเขตอำนาจ ทำให้กลับมาใช้อัตราภาษีเดิมที่ 15% ซึ่งเป็นบวกระยะสั้นต่อไทยที่เผชิญอัตราภาษีที่ 19% นอกจากนี้ปัจจัยข้างต้นแล้วยังมีเม็ดเงินจากต่างประเทศที่ไหลเข้าประเทศไทยสูงถึง 54,500 ล้านบาท จึงหนุนให้ดัชนีปรับตัวทะลุเหนือ 1,500 จุด ทำจุดสูงสุดในรอบ 16 เดือน

เดือนมีนาคม 2569 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลง 80.12 จุด มาปิดที่ระดับ 1,448.14 จุด หรือปรับลง 5.2% เทียบกับเดือนก่อนหน้า โดยตลาดได้แรงกดดันจากสถานการณ์ในตะวันออกกลางที่ยกระดับความรุนแรง หลังสหรัฐฯ - อิสราเอลเปิดฉากโจมตีอิหร่าน ส่งผลให้เกิดการสกัดกั้นเส้นทางเดินเรือในช่องแคบฮอร์มุซ ซึ่งเป็นเส้นทางลำเลียงน้ำมันดิบมากกว่า 20 ล้านบาร์เรลต่อวัน หรือคิดเป็น 20% ของการบริโภคน้ำมันดิบทั่วโลก ขณะที่เส้นทางขนส่งจากจากแหล่งอื่นสามารถทดแทนได้เพียงครึ่งหนึ่งเท่านั้น จากสถานการณ์ดังกล่าวส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวปรับตัวสูงขึ้นอยู่ระดับ 90 - 110 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ซึ่งส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจทั่วโลก นำไปสู่การขายสินทรัพย์เสี่ยงรวมถึงตลาดหุ้นไทย นอกจากนี้ภายในระยะเวลา 3 สัปดาห์หลังเกิดความขัดแย้ง ประเทศไทยได้ประกาศปรับขึ้นราคาน้ำมันขายปลีกทุกชนิดเพิ่มขึ้น 6 บาทต่อลิตร จากสถานการณ์น้ำมันที่ยังคงอยู่ในระดับที่สูงและประเทศไทยพึ่งพาการนำเข้าน้ำมันดิบจากกลุ่มประเทศอ่าวอาหรับสูงถึง 58% และเศรษฐกิจไทยพึ่งพาการนำเข้าพลังงานสุทธิสูงถึง 6.5% ของ GDP ทำให้ประเทศไทยเปราะบางต่อราคาน้ำมันโลกมากกว่าประเทศเพื่อนบ้าน กดดันให้ GDP อาจขยายตัวต่ำกว่าเป้า และเงินเฟ้อพุ่งฉับพลัน ส่งผลให้เดือนนี้นักลงทุนต่างชาติกลับมาขายสุทธิที่ 3.9 หมื่นล้านบาท

เดือนเมษายน 2569 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้น 45.55 จุด มาปิดที่ระดับ 1,493.69 จุด หรือปรับเพิ่ม 3.2% เทียบกับเดือนก่อนหน้า โดยตลาดได้รับปัจจัยสนับสนุนหลักมาจากการที่สหรัฐฯ และอิหร่านเห็นชอบแผนหยุดยิง 2 สัปดาห์ (9 เมษายน - 21 เมษายน) เพื่อเปิดช่องให้มีการเจรจาแผนสันติภาพ อย่างไรก็ตามถึงแม้การเจรจายังไม่สามารถหาข้อสรุปได้และสหรัฐฯ ยังคงดำเนินมาตรการกดดันต่ออิหร่าน แต่ตลาดคาดว่าสถานการณ์ได้ผ่านจุดที่เลวร้ายที่สุดไปแล้ว นักลงทุนจึงหันมาเลือกลงทุนในหุ้นกลุ่มที่ไม่ได้รับผลกระทบจากสงครามโดยตรง อาทิ กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์จากแรงหนุนอุปสงค์ที่แข็งแกร่งในผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ AI รวมทั้งกลุ่มที่รายงานผลประกอบการใน 1Q69 ดีกว่าที่ตลาดคาด

เดือนพฤษภาคม 2569 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้น 74.68 จุด มาปิดที่ระดับ 1,568.37 จุด หรือปรับเพิ่ม 5.0% เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า ซึ่งตลาดได้รับแรงหนุนจากทั้งปัจจัยภายในและภายนอก โดยปัจจัยภายในได้รับแรงหนุนจากการที่สภาพัฒนาฯ รายงาน GDP ไทยไตรมาส 1 ขยายตัว 2.8% ซึ่งสูงกว่าที่ตลาดคาด ประกอบกับการรายงานผลประกอบการไตรมาส 1 ของบริษัทจดทะเบียนหลายแห่งนั้นออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ รวมทั้งมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ทยอยออกมาเพื่อรับมือวิกฤตพลังงานระยะสั้น ผ่านโครงการไทยช่วยไทยพลัส และการที่ MSCI rebalance หุ้นไทยประจำเดือน พ.ค. มีการเพิ่มน้ำหนักในหุ้นขนาดใหญ่หลายหุ้นอย่างพลิกความคาดหมาย สำหรับปัจจัยภายนอกมาจากความคืบหน้าของการเจรจาสันติภาพสหรัฐฯ-อิหร่าน ที่มีการขยายระยะเวลาการหยุดยิงไปอีก 60 วัน ซึ่งเป็นทิศทางในเชิงบวกที่จะเข้าใกล้การยุติสงครามมากยิ่งขึ้น ส่งผลให้เดือนนี้นักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิที่ 3.6 พันล้านบาท

เดือนมิถุนายน 2569 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้น 22.87 จุด มาปิดที่ระดับ 1,591.24 จุด หรือปรับเพิ่ม 1.46% เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า ถึงแม้ในช่วงกลางเดือนตลาดเผชิญแรงกดดันจากความกังวลในทิศทางนโยบายทางการเงินของเฟดที่คาดว่าจะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างน้อย 1 ครั้งภายในสิ้นปีนี้ จากเดิมที่ส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ย เนื่องจากเงินเฟ้อยังสูงกว่าเป้าหมาย 2%

อย่างไรก็ตามในช่วงที่เหลือของเดือนตลาดได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการที่สหรัฐฯ กับอิหร่านสามารถบรรลุข้อตกลง MOU หลังจากเกิดความขัดแย้งยืดเยื้อมานานกว่า 4 เดือน ประกอบกับการที่ กนง. มีมติเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.00% ต่อปี และมีการปรับประมาณการ GDP ปี 2569 จะขยายตัวที่ 2.3% (จากเดิมที่ 1.5%) โดยมองว่าเศรษฐกิจไทยฟื้นตัวดีกว่าคาดจากแรงหนุนของการส่งออก การลงทุนที่เกี่ยวข้องกับ AI รวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐ ส่งผลให้ SET Index ปิดเดือนในแดนบวกได้ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 และนักลงทุนต่างชาติกลับมามีสถานะซื้อสุทธิที่ 6.8 พันล้านบาท

ภาวะตลาดตราสารหนี้

เดือนมกราคม 2569 อัตราผลตอบแทนพันธบัตร (Yield) เดือน ม.ค. ปรับเพิ่มขึ้นในรูปแบบ Bull Steepening โดย Bond Yield มีความชันมากขึ้นอย่างรวดเร็ว จาก 1. นักลงทุนกังวลฐานะการคลังและหนี้สาธารณะของประเทศที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น โดยภาครัฐบาลใหม่จะต้องออกพันธบัตรจำนวนมากเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ 2. นักลงทุนสถาบันไทยรายใหญ่ปรับลดสัดส่วนการลงทุน (SAA) ในสินทรัพย์เสี่ยงต่ำ 3. Fund flow ไหลออกต่อเนื่องจากกองทุนรวมตราสารหนี้ระยะยาวทำให้ Bond demand ในกลุ่มนี้หายไปและเป็น Net sell แทน 4. นักลงทุนเริ่มคาดการณ์ว่าแบงก์ชาติ (กนง.) อาจลดดอกเบี้ยช้ากว่าที่ตลาดคาดหรือ Worse case คือคงดอกเบี้ยที่ระดับ 1.25%

เดือนกุมภาพันธ์ 2569 Yield ระยะยาวลดลงมากกว่าระยะสั้น ส่งผลให้ Yield Curve มีความชันลดลง จากปัจจัยสนับสนุนหลายด้าน โดย กนง. มีมติ 4-2 เสียง ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 25 bps สู่ระดับ 1.00% ในการประชุมวันที่ 25 ก.พ. 2569 สวนทางกับที่ตลาดส่วนใหญ่คาดว่าจะคงดอกเบี้ย ส่งผลให้เกิดแรงซื้อในตลาดตราสารหนี้และการปรับพอร์ตของนักลงทุน โดยเฉพาะการเพิ่มการลงทุนในตราสารอ้างอิง THOR (Floating Rate) ทั้งจากกลุ่มธนาคาร นักลงทุนสถาบัน และนักลงทุนต่างชาติ ส่งผลให้มี Fund Flow ต่างชาติไหลเข้าสู่ตลาดตราสารหนี้ไทยกว่า 12,000 ล้านบาทในเดือน ก.พ. และมากกว่า 55,000 ล้านบาทตั้งแต่ต้นปี ขณะเดียวกัน ความไม่แน่นอนด้านนโยบายการค้าของสหรัฐฯ หลังคำวินิจฉัยของศาลสูงเกี่ยวกับภาษีภายใต้ IEEPA และการที่สหรัฐฯ หันไปใช้มาตรา 122 กำหนดภาษีนำเข้าทั่วโลก รวมถึงความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน ส่งผลให้นักลงทุนทั่วโลกเข้าสู่โหมด Risk-off มากขึ้น ประกอบกับการปรับฐานของหุ้นเทคโนโลยีสหรัฐฯ และความกังวลเกี่ยวกับ AI disruption ทำให้ Bond Yield สหรัฐฯ อายุ 10 ปีปรับลดลงต่ำกว่า 4% เป็นครั้งแรกตั้งแต่ พ.ย. 2568 และหนุนให้พันธบัตรกลับมาได้รับความสนใจในฐานะ Safe Haven ควบคู่กับทองคำ ส่งผลให้ Bond Yield โดยรวมปรับตัวลดลง

เดือนมีนาคม 2569 ตลาดตราสารหนี้ไทยเดือน มี.ค. 2569 เป็นเดือนที่เผชิญปัจจัยลบและความผันผวนสูงจากสถานการณ์ภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลาง ราคาพลังงานที่พุ่งสูงและแรงขายจากนักลงทุนต่างชาติ ทำให้นักลงทุนย้ายเงินไปสูสินทรัพย์ระยะสั้นกว่า 1 ปีมากขึ้นเพื่อรอดูสถานการณ์สงครามขณะที่ Yield พันธบัตรระยะกลาง-ยาวติดตัวขึ้นสูงสุดในรอบหลายปี จาก 1. ความกังวลเรื่องสงครามระหว่างสหรัฐฯ -อิสราเอลและอิหร่าน ส่งผลให้ราคาน้ำมันพุ่งสูงทะลุ 100 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล โดยราคาน้ำมันที่สูงขึ้นเป็นเวลานานส่งผลให้นักลงทุนกังวลต่อความเสี่ยงอัตราเงินเฟ้อจนแบงก์ชาติอาจต้องขึ้นดอกเบี้ยนโยบายแทนในปีนี้ สะท้อนได้จาก Bond yield ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสะท้อนแนวโน้มการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในทันที 2. การไหลออกของเงินทุนต่างชาติในตลาดตราสารหนี้ไทย มากที่สุดนับตั้งแต่ปี 2565 มียอดขายสุทธิสะสมใน 1 เดือนสูงกว่า 35,000 ล้านบาท

เดือนเมษายน 2569 ตลาดพันธบัตรไทยเดือน เม.ย. Yield ปรับลดลงในภาพรวมเมื่อเทียบกับเดือน มี.ค. (ยกเว้น 10 Y ใกล้เคียงเดิม) มาจากปัจจัยความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ลดความรุนแรงและเข้าสู่การเจรจาทำให้เส้น Yield Curve ปรับแบนลงเล็กน้อย (Bull Flattening) เนื่องจาก yield ในรุ่นยาว (15-20 ปี) ลดลงมากกว่า โดยมีปัจจัยขับเคลื่อนหลักได้แก่ (+) สหรัฐฯ-อิหร่านเข้าสู่การเจรจา มีการตกลงหยุดยิงชั่วคราวเพื่อเปิดทางให้มีการพูดคุย หนุนให้สินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวเพิ่มขึ้นรวมถึงพันธบัตรไทย (โดยเฉพาะในรุ่นยาว) ที่ yield ปรับลดลงทันทีหลังจากเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วในเดือน มี.ค., (+) นักลงทุนต่างชาติกลับเข้าซื้อสุทธิพันธบัตรไทย ในเดือน เม.ย. (Net Buy) มากกว่า 5 พันล้านบาท เป็นอีกปัจจัยกดดันไม่ให้ yield ปรับขึ้น, (+) Moody's ปรับ Outlook เครดิตประเทศไทย จาก Negative เป็น Stable เมื่อวันที่ 21 เม.ย. 2569 ขณะที่คงอันดับเครดิตหลัก (Sovereign Rating) ไว้ที่ Baa1 ทำให้ตลาดลดความกังวลเรื่อง “ความเสี่ยง downgrade เป็นปัจจัยบวกระยะสั้น

เดือนพฤษภาคม 2569 ภาพรวมพันธบัตรไทยเดือน พ.ค. 2569 ปรับเพิ่มขึ้นแบบ Bearish Steepening เทียบกับเดือน เม.ย. โดย Bond Yield เพิ่มขึ้น 3-11 bps ในกลุ่ม Belly to Long-End (อายุ 5-20 ปี) และผันผวนตามสถานการณ์สงครามระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านเป็นหลักจากปัจจัยลบดังนี้ 1.ความตึงเครียดในช่องแคบฮอร์มุซท่ามกลางการเจรจาที่ยังดำเนินอยู่และยังไม่ได้ข้อตกลง ระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านสลับกับการปะทะกันเป็นระลอก ทำให้อาณัติราคาน้ำมันดิบ Brent พุ่งแตะจุดสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2022 ที่ 126 ดอลลาร์/บาร์เรล 2. ความกังวลว่าเฟดภายใต้ประธานคนใหม่ เควิน วอร์ช อาจต้องกลับมาขึ้นดอกเบี้ยนโยบายแทนภายในสิ้นปีนี้ สวนทางกับการคาดการณ์เดิมของตลาด ส่งผลให้ Bond Yield พันธบัตรสหรัฐปรับเพิ่มขึ้นในทุกช่วงอายุ โดยในรุ่น 10 และ 30 ปี เร่งตัวสูงขึ้นทะลุระดับ 4.50% และ 5% ตามลำดับ (สูงสุด 4.69% และ 5.20%) ก่อนเคลื่อนไหว Sideway และทรงตัวระดับสูง 3. ความกังวลของนักลงทุนต่อความเสี่ยงหนี้สาธารณะในหลายประเทศทั่วโลกที่เพิ่มสูงขึ้น

เดือนมิถุนายน 2569 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับลดลงทุกช่วงอายุ โดยเฉพาะพันธบัตรระยะกลางถึงยาว ส่งผลให้เส้นอัตราผลตอบแทน (Yield Curve) มีลักษณะ Bull Flattening จากหลายปัจจัยสนับสนุน ได้แก่ ความกังวลด้านปริมาณการออกพันธบัตรรัฐบาลที่ลดลงหลังภาครัฐเลือกใช้แหล่งเงินกู้ระยะสั้นแทนการเพิ่มการออกพันธบัตร การที่ กนง. คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 1.00% พร้อมส่ง

สัญญาณคงดอกเบี้ยต่ำต่อเนื่อง แม้เศรษฐกิจมีแนวโน้มฟื้นตัว ตลอดจนการปรับลดลงของ Bond Yield ทั่วโลกจากความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่ผ่อนคลายและราคาน้ำมันที่ลดลง ซึ่งช่วยลดความกังวลด้านเงินเฟ้อ นอกจากนี้ กระแสเงินทุนต่างชาติยังกลับเข้าลงทุนในตลาดตราสารหนี้ไทย สะท้อนความเชื่อมั่นที่ฟื้นตัวและความน่าสนใจของพันธบัตรไทยเมื่อเทียบกับตลาดเกิดใหม่ในภูมิภาคเอเชีย

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟินด์ มีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์และทรัพย์สิน ตลอดจนการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น โดยสัดส่วนการลงทุนตามนโยบายดังกล่าวขึ้นอยู่กับความตัดสินใจของบริษัทจัดการตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ ในส่วนของตราสารทุน กองทุนจะลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งผ่านเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลาม นอกจากนี้ หากมีบริษัทที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีแนวโน้มในการเจริญเติบโตสูง มีผลประกอบการที่ดี และอยู่ในเกณฑ์ของหลักศาสนาอิสลาม บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุน โดยรวมกันทุกบริษัทไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ด้วยเหตุนี้กองทุนฯ จึงได้รับผลกระทบจากความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ไทยในระดับจำกัด

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			2,455,400,501.72	95.08
ธุรกิจการเกษตร				
บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	STA	748,700	12,653,030.00	0.49
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท โอสดสกา จำกัด (มหาชน)	OSP	1,222,200	21,266,280.00	0.82
บริษัท น้ำมันพืชไทย จำกัด (มหาชน)	TVO	241,000	6,266,000.00	0.24
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ICHI	437,400	6,123,600.00	0.24
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์				
บริษัท ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	STGT	729,100	7,363,910.00	0.29
บรรจุภัณฑ์				
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	SCGP	880,200	25,085,700.00	0.97
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	1,763,300	59,070,550.00	2.29
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AMATA	1,263,700	33,803,975.00	1.31
วัสดุก่อสร้าง				
บริษัท ทิปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	TASCO	465,200	6,280,200.00	0.24
บริการรับเหมาก่อสร้าง				
บริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	STECON	767,000	13,806,000.00	0.53
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	11,326,000	402,073,000.00	15.57
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	1,137,400	152,411,600.00	5.90
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	1,292,400	62,681,400.00	2.43
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)	OR	2,486,000	31,075,000.00	1.20
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	BCP	583,300	19,832,200.00	0.77
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	SPRC	1,698,400	12,907,840.00	0.50
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	TTW	1,271,700	12,526,245.00	0.49
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	CKP	1,634,100	3,889,158.00	0.15
การแพทย์				
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	7,826,800	151,057,240.00	5.85
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)	BCH	611,500	6,053,850.00	0.23
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	CHG	2,596,707	4,050,862.92	0.16
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BA	1,199,800	22,196,300.00	0.86
บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน)	AAV	7,634,400	8,397,840.00	0.33
บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน)	RCL	236,900	7,521,575.00	0.29
พาณิชย์				
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	1,567,700	43,503,675.00	1.68
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	4,386,500	28,731,575.00	1.11
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนส์ จำกัด (มหาชน)	MEGA	274,700	10,095,225.00	0.39

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)	GLOBAL	1,076,848	7,645,620.80	0.30
บริษัท โมชิ โมชิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	MOSHI	75,700	2,857,675.00	0.11
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	2,522,900	819,942,500.00	31.75
บริษัท แคลคคอมพ์ อีเล็คโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	CCET	4,217,800	37,960,200.00	1.47
บริษัท เคซีอี อีเล็คโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	KCE	876,900	36,610,575.00	1.42
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	HANA	326,500	12,733,500.00	0.49
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	999,800	366,926,600.00	14.21
เงินฝากธนาคาร			161,744,612.79	6.26
ทรัพย์สินอื่น			134,635,188.09	5.21
หนี้สินอื่น			(169,235,657.43)	(6.55)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			2,582,544,645.17	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน			11.4541	บาท
สินทรัพย์สุทธิที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน				
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	MIF-G		39,640,567.08	บาท
ชนิดยูนิตลิงค์	MIF-U		497,294.57	บาท
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	MIF-PVD		2,542,406,783.52	บาท
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน				
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	MIF-G		4,222,110.2703	หน่วย
ชนิดยูนิตลิงค์	MIF-U		43,268.1439	หน่วย
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	MIF-PVD		221,203,594.9097	หน่วย
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน				
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	MIF-G		9.3888	บาท/หน่วย
ชนิดยูนิตลิงค์	MIF-U		11.4933	บาท/หน่วย
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	MIF-PVD		11.4935	บาท/หน่วย

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	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)	30.55	8.02	30.55	54.82	6.80	3.49	1.63	4.99
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	35.43	8.63	35.43	65.69	9.42	5.01	3.85	5.33
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	22.31	19.88	22.31	20.09	16.20	14.20	15.15	16.71
ความผันผวนของตัวชี้วัด	22.78	18.96	22.78	20.43	17.37	15.22	16.88	20.63

	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่เริ่ม class (21 เม.ย.2564)
ชนิดยูนิติกส์ (MIF-U)	30.54	8.01	30.54	54.82	6.80	3.46	N/A	3.76
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	35.43	8.63	35.43	65.69	9.42	5.01	N/A	5.70
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	22.32	19.88	22.32	20.09	16.20	14.20	N/A	14.11
ความผันผวนของตัวชี้วัด	22.78	18.96	22.78	20.43	17.37	15.22	N/A	15.10

	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่เริ่ม class (21 เม.ย.2564)
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (MIF-PVD)	30.55	8.02	30.55	54.82	6.80	3.46	N/A	3.76
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	35.43	8.63	35.43	65.69	9.42	5.01	N/A	5.70
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	22.32	19.88	22.32	20.09	16.20	14.20	N/A	14.11
ความผันผวนของตัวชี้วัด	22.78	18.96	22.78	20.43	17.37	15.22	N/A	15.10

หมายเหตุ:

⁽¹⁾ ดัชนี FTSE SET Shariah Total Return Index สัดส่วน 100%

⁽²⁾ ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง	161,744,612.79	6.26
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ		มูลค่าหน้าตัว (บาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	-	AA+	-	161,744,612.79

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR) *

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

PTR = 1.0917 เท่า

* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าหลักทรัพย์สุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบหกเดือนแรก ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)	2,303,569.39	29.04
2	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	1,233,451.76	15.55
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	1,046,605.32	13.19
4	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	1,032,072.91	13.01
5	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	545,701.78	6.88
6	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	522,666.86	6.59
7	บริษัทหลักทรัพย์ ดีพีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	261,299.44	3.29
8	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	221,271.22	2.79
9	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	135,911.36	1.71
10	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	125,754.46	1.59
11	ค่านายหน้าที่เหลือ	503,822.00	6.35
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	7,932,126.49	100.00

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบหกเดือนแรก ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน * หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้		
1.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ (trailer fee เป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ : มี)		
- ชนิตผู้ลงทุนทั่วไป	242.06	0.6541
- ชนิตยูนิตลิงค์	2.56	0.6541
- ชนิตกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	15,282.73	0.6541
1.2 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		
- ชนิตผู้ลงทุนทั่วไป	5.10	0.0133
- ชนิตยูนิตลิงค์	0.05	0.0133
- ชนิตกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	310.26	0.0133
1.3 ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน		
- ชนิตผู้ลงทุนทั่วไป	20.40	0.0531
- ชนิตยูนิตลิงค์	0.21	0.0531
- ชนิตกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	1,241.02	0.0531
1.4 ค่าใช้จ่ายอื่นๆ **	3,043.91	0.1282
• ค่าสอบบัญชี	24.79	0.0010
• ค่าธรรมเนียมธนาคาร	0.10	0.0000
• ค่าประกาศทางสื่อสิ่งพิมพ์	0.42	0.0000
• ค่าบริจาค	2,947.74	0.1242
• ค่าธรรมเนียมบริการ	64.20	0.0027
• ค่าเบี้ยประชุม	5.76	0.0002
• ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.90	0.0000
2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้		
• ค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงาน	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด ***	20,148.30	0.8487
ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อ-ขายหลักทรัพย์ (Brokerage Fee)	7,932.13	0.3341

* ค่าธรรมเนียม / ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** เมื่อคำนวณรวมกับค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เรียกเก็บจริงจากกองทุนรวมตามข้อ 1.1 - 1.3 จะต้องไม่เกินค่าธรรมเนียมรวมของกองทุน

*** ไม่รวมค่าภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากร

หมายเหตุ: กรณีเรียกเก็บค่าใช้จ่ายจากเงินทุนจดทะเบียน

- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงอาจเกินเพดาน อันเนื่องมาจากบริษัทใช้ฐานเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

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

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

กรณีการได้รับอภินันทนาการอื่น สำหรับงวดเดือนมิถุนายน 2569

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

ลำดับที่	รายชื่อผู้ให้บริการ	ลักษณะของอภินันทนาการ	เหตุผล/ประโยชน์ในการรับสิทธิ	ชื่อผู้จัดการกองทุน	วัน/เดือน/ปี
1	ธนาคารแบงค์ออฟอเมริกา	Conference Call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI	4/06/2569
2	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	Conference Call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI, DEQ	4/06/2569 8-10/06/2569 15/06/2569
3	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	Conference Call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI, DEQ	12/06/2569 16/06/2569 17/06/2569 22-26/06/2569 26/06/2569 29/06/2569 30/06/2569
4	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	Conference Call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI, DEQ	16/06/2569 18/06/2569 29/06/2569
5	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI, DEQ	17/06/2569
6	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference Call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI, DEQ	18/06/2569
7	บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference Call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI, DEQ	22/06/2569
8	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	Conference Call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI	25/06/2569 30/06/2569
9	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	FIF	25/06/2569
10	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	Conference Call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ	11/06/2569
11	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดาโอ จำกัด	Conference Call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ	18/06/2569
12	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ	19/06/2569
13	กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรีนิตี้	Conference Call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ	23/06/2569
14	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงเทพ เอ็กซ์สปริง จำกัด	Conference Call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ	26/06/2569

ลำดับ ที่	รายชื่อผู้ให้บริการ	ลักษณะของ อภินันทนาการ	เหตุผล/ ประโยชน์ในการรับสิทธิ	ชื่อผู้จัดการ กองทุน	วัน/เดือน/ปี
15	บริษัทหลักทรัพย์ ดิปีเอส วิเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ	25/06/2569
16	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ	29/06/2569
17	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	การรับข้อมูลข่าวสารผ่าน Bloomberg Application	DFI Team, DEQ Team, FIF Team	ทุกวันทำการ

กรณีการได้รับจัดสรรหุ้น

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

ลำดับที่	ชื่อย่อหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดสรร	ชื่อย่อกองทุน	รายชื่อผู้ให้บริการ
-	ไม่มีรายการจัดสรร	-	-

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบหกเดือนแรก ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ไม่มีข้อมูลรายงาน

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (MIF-PVD)

มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง จำนวน 1 ราย เป็นสัดส่วนร้อยละ 44.34

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

ผู้จัดการกองทุน	
ผู้จัดการกองทุนตราสารทุนในประเทศ	คุณอนุทยา สิทธิสุข
	คุณอัศวิน ลวานางกูร
	คุณวิภาพ เณลียวจิตติกุล
	คุณกมลสิทธิ์ ขวัญใจธัญญา
ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้ในประเทศ	คุณรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
	คุณพิพัฒน์ นรานันท์
	คุณนรินทร์ จันทรเนตร
	คุณทัศนิกา นิमितพงษ์
	คุณอำพร จันทรานุกูล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม		2,455,400,501.72
(ราคาทุน 2,156,077,814.35 บาท)		
เงินฝากธนาคาร		161,776,770.51
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	0.00	
จากการขายเงินลงทุน	134,768,619.85	
จากการขายหน่วยลงทุน	0.00	
รวมสินทรัพย์		<u>2,751,945,892.08</u>

หนี้สิน

จากการซื้อเงินลงทุน	25,182,873.01	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	130,001,153.82	
เงินปันผลค้างจ่าย	0.00	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	14,217,220.08	
รวมหนี้สิน		<u>169,401,246.91</u>

สินทรัพย์สุทธิ

2,582,544,645.17

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		2,254,689,733.24
กำไรสะสม		
บัญชีปรับสมดุล	-61,770,340.99	
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	389,625,252.92	
		<u>327,854,911.93</u>

สินทรัพย์สุทธิ

2,582,544,645.17

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)

11.4541

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)

225,468,973.3239

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 (งวด 6 เดือน)

หน่วย : บาท

รายได้จากการลงทุน

รายได้จากเงินปันผล	38,403,349.94
รายได้ดอกเบี้ย	0.00
รายได้ส่วนต่างมูลค่าหลักทรัพย์	0.00
รวมรายได้	38,403,349.94

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	15,527,350.01
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	315,407.69
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	1,261,631.19
ค่าใช้จ่ายอื่น	10,976,040.71

รวมค่าใช้จ่าย

28,080,429.60

รายได้จากการลงทุนสุทธิ

10,322,920.34

รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	165,410,225.22
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	286,416,438.35

รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น

451,826,663.57

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

462,149,583.91

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละมูลค่า เงินลงทุน
หุ้นสามัญ				
ธุรกิจการเกษตร				
บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	STA	748,700.00	12,653,030.00	0.52
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน)	OSP	1,222,200.00	21,266,280.00	0.87
บริษัท น้ำมันพืชไทย จำกัด (มหาชน)	TVO	241,000.00	6,266,000.00	0.26
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ICHI	437,400.00	6,123,600.00	0.25
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์				
บริษัท ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	STGT	729,100.00	7,363,910.00	0.30
บรรจุภัณฑ์				
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	SCGP	880,200.00	25,085,700.00	1.02
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	1,763,300.00	59,070,550.00	2.41
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AMATA	1,263,700.00	33,803,975.00	1.38
วัสดุก่อสร้าง				
บริษัท ทิปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	TASCO	465,200.00	6,280,200.00	0.26
บริการรับเหมาก่อสร้าง				
บริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	STECON	767,000.00	13,806,000.00	0.56
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	11,326,000.00	402,073,000.00	16.38
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	1,137,400.00	152,411,600.00	6.21
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	1,292,400.00	62,681,400.00	2.55
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)	OR	2,486,000.00	31,075,000.00	1.27
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	BCP	583,300.00	19,832,200.00	0.81
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	SPRC	1,698,400.00	12,907,840.00	0.53
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	TTW	1,271,700.00	12,526,245.00	0.51
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	CKP	1,634,100.00	3,889,158.00	0.16
การแพทย์				
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	7,826,800.00	151,057,240.00	6.15
บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)	BCH	611,500.00	6,053,850.00	0.25
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	CHG	2,596,707.00	4,050,862.92	0.16
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BA	1,199,800.00	22,196,300.00	0.90
บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน)	AAV	7,634,400.00	8,397,840.00	0.34
บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน)	RCL	236,900.00	7,521,575.00	0.31
พาณิชย์				
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	1,567,700.00	43,503,675.00	1.77
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	4,386,500.00	28,731,575.00	1.17
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนส์ จำกัด (มหาชน)	MEGA	274,700.00	10,095,225.00	0.41

	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละมูลค่า เงินลงทุน
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	GLOBAL	1,076,848.00	7,645,620.80	0.31
บริษัท โมชิ โมชิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	MOSHI	75,700.00	2,857,675.00	0.12
ชั้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บริษัท เดลต้า อิเล็คโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	2,522,900.00	819,942,500.00	33.39
บริษัท แคล-คอมพ์ อิเล็คโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	CCET	4,217,800.00	37,960,200.00	1.55
บริษัท เคซีอี อิเล็คโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	KCE	876,900.00	36,610,575.00	1.49
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	HANA	326,500.00	12,733,500.00	0.52
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	999,800.00	366,926,600.00	14.94
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,156,077,814.35 บาท)			2,455,400,501.72	100.00

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 แล้ว

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

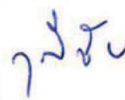
ขอแสดงความนับถือ

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางสาวสุภาวดี เมธาวรรกร)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 9 กรกฎาคม พ.ศ. 2569



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



กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

MFC Islamic Fund (MIF)

ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568



เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งรายงานประจำปี 2568 ของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ สำหรับรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึง 31 ธันวาคม 2568 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

สำหรับรอบบัญชี ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ภาวะตลาดตราสารทุน

ในรอบบัญชีของกองทุน นับตั้งแต่ 1 ม.ค. 68 ถึง 31 ธ.ค. 68 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลงจากระดับ 1,400.21 จุด มาปิดที่ระดับ 1,259.67 จุด หรือเป็นการลดลง 10.04% มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 40,493.55 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนต่างชาติ นักลงทุนสถาบันและบัญชีหลักทรัพย์เป็นผู้ขายสุทธิมูลค่า 107,059.60 ล้านบาท 37,993.25 ล้านบาท และ 13,592.88 ล้านบาทตามลำดับ ขณะที่นักลงทุนรายย่อย เป็นผู้ซื้อสุทธิมูลค่า 158,645.72 ล้านบาท

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

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

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

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

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

เนื่องจากการประมาณการเดิมที่ 2.3-3.3% จากเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มชะลอตัวลงตามภาคการส่งออกสินค้าที่ได้รับผลกระทบจากมาตรการขึ้นภาษีการค้าของสหรัฐ ส่งผลให้เดือนนี้นักลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิเป็นเดือนที่ 8 ที่ 1.6 หมื่นล้านบาท (เดือนก่อนหน้าขายสุทธิ 1.5 หมื่นล้านบาท) ขณะที่ภาพรวมกระแส Fund Flow ไหลเข้าสู่ภูมิภาคเอเชียราว 3 แสนล้านบาท (9.7 พันล้านเหรียญสหรัฐ) ในเดือนนี้

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

เดือนกรกฎาคม 2568 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นอย่างโดดเด่นมาปิดที่ระดับ 1,242.35 จุด หรือ +14.02% MoM ตลาดได้รับแรงหนุนจากปัจจัยบวกทั้งในประเทศและต่างประเทศหลังจากสหรัฐฯ ประกาศบรรลุข้อตกลงการค้าในระดับ 15% - 20% กับหลายประเทศ เช่น ฟิลิปปินส์เก็บในอัตรา 19% (เดิม 20%) ญี่ปุ่นเก็บในอัตรา 15% (เดิม 25%) เกาหลีใต้เก็บในอัตรา 15% (เดิม 25%) และอินโดนีเซียเก็บในอัตรา 19% (เดิม 32%) ส่งผลให้มีความคาดหวังเชิงบวกต่อการเจรจาการค้ารอบที่ 2 ของไทยที่คาดว่าจะได้อัตราภาษีที่ต่ำกว่า 36% และใกล้เคียงกับประเทศต่างๆ ในภูมิภาคที่ได้บรรลุข้อตกลงกับทางสหรัฐฯ โดยทางประเทศไทยได้ยื่นข้อเสนอตั้งเป้าจะลดดุลการค้ากับสหรัฐฯ ลง 70% ภายใน 5 ปี และลดภาษีนำเข้าสำหรับสินค้าจากสหรัฐฯ ประมาณ 10,000 รายการ ส่วนปัจจัยภายในประเทศได้รับแรงสนับสนุนจากความคาดหวังการผ่อนคลายนโยบายการเงิน หลังจากที่ครม. มีมติแต่งตั้ง 'วิทย์ รัตนกร' ดำรงตำแหน่งผู้ว่าฯ ธปท. คนใหม่ ทำให้นักลงทุนมีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุน รวมทั้งมี Fund Flow ไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นไทย โดยนักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาซื้อสุทธิครั้งแรกหลังขายติดต่อกัน 9 เดือน ที่ 1.6 หมื่นล้านบาท

เดือนสิงหาคม 2568 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาปิดที่ระดับ 1,236.61 จุด หรือ -0.46% เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า ในช่วงต้นเดือนตลาดปรับตัวลดลงจากแรงขาย Sell on Fact หลังสหรัฐฯ ประกาศเก็บอัตราภาษีนำเข้าจากประเทศไทยในอัตรา 19% ซึ่งใกล้เคียงกับที่ตลาดคาดการณ์ อย่างไรก็ตามในช่วงกลางเดือนตลาดได้มีแรงสนับสนุนจากการประชุม กนง. ที่มีมติเอกฉันท์ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% จาก 1.75% สู่ 1.50% เนื่องจากเศรษฐกิจไทยยังเผชิญแรงกดดันจากปัจจัยภายนอก โดยเฉพาะการส่งออกที่ชะลอตัว ความไม่แน่นอนของการฟื้นตัวภาคเอกชน และแรงกดดันเงินเฟ้อที่ยังอยู่ในระดับต่ำ ดังนั้นการลดดอกเบี้ยนโยบายในครั้งนี้เพื่อให้ภาวะการเงินเอื้อต่อการปรับตัวของภาคธุรกิจและช่วยบรรเทาภาระของกลุ่มเปราะบาง อย่างไรก็ตามในช่วงปลายเดือนตลาดเผชิญแรงกดดันจากประเด็นการเมืองในประเทศ หลังศาลรัฐธรรมนูญมีมติ 6 ต่อ 3 วินิจฉัยให้ น.ส. แพทองธาร ชินวัตร พ้นจากตำแหน่งนายกฯ จากกรณีคลี่คลายสถานการณ์ระหว่าง น.ส. แพทองธาร กับผู้นำกัมพูชา ส่งผลให้คณะรัฐมนตรีพ้นจากตำแหน่งทั้งหมด ในเดือนนี้นักลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิที่ 2.2 หมื่นล้านบาท ทำให้มียอดขายสะสมสุทธิตั้งแต่ต้นปีอยู่ที่ 8.4 หมื่นล้านบาท

เดือนกันยายน 2568 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นมาปิดที่ระดับ 1,274.17 จุด หรือ +3.04% เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า ในช่วงต้นเดือนตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังสถานการณ์ทางการเมืองคลี่คลายลงหลังจากการประชุมร่วมกันของรัฐสภาได้ลงมติให้ นายอนุทิน ชาญวีรกูล ดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรีคนที่ 32 พร้อมทั้งมีการแถลงนโยบายเร่งแก้ปัญหา 5 ด้าน 15 นโยบายสำคัญภายใน 4 เดือน โดยเฉพาะในด้านเศรษฐกิจที่มุ่งเน้นการลดค่าครองชีพและเพิ่มกำลังซื้อผ่านมาตรการคนละครึ่ง รวมถึงการแก้ไขปัญหานี้สินรายย่อย การสนับสนุนสภาพคล่องของ SMEs การส่งเสริมการออมผ่านพันธบัตร และการฟื้นฟูภาคการท่องเที่ยว อย่างไรก็ตาม ช่วงท้ายของเดือนนักลงทุนได้มีการขายทำกำไรออกไปบ้างหลังจากได้มีการรับรู้ประเด็นทางการเมืองและการที่ Fed ปรับลดอัตราดอกเบี้ย รวมทั้งการ Rebalance port ของนักลงทุนสถาบันจากการเตรียมเงินสำหรับการเกษียณของรัฐบาลหลายแห่ง สำหรับเดือนนี้นักลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิที่ 1.1 หมื่นล้านบาท ทำให้มียอดขายสะสมสุทธิตั้งแต่ต้นปีอยู่ที่ 9.6 หมื่นล้านบาท

เดือนตุลาคม 2568 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้น 35.33 จุด มาปิดที่ระดับ 1,309.50 จุด หรือเพิ่มขึ้น 2.77% เทียบกับเดือนก่อนหน้า ในช่วงต้นเดือนตลาดได้รับแรงหนุนจากปัจจัยในประเทศหลังครม. อนุมัติงบฯ 4.4 หมื่นลบ. สำหรับโครงการคนละครึ่งพลัส โดยสามารถใช้จ่ายได้ตั้งแต่วันที่ 29 ต.ค. ถึงสิ้นปี 2568 ประกอบกับการรายงานผลประกอบการของกลุ่มธนาคารและกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ (DELTA) ไตรมาส 3/2568 ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ ส่งผลบวกต่อตลาด อย่างไรก็ตามในช่วงกลางเดือนตลาดได้เผชิญแรงกดดันจากความตึงเครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน หลังจีนประกาศขยายการควบคุมการส่งออกแร่หายาก ส่งผลให้ ปธน. ทรัมป์ ตอบโต้ด้วยการขึ้นภาษีสินค้านี้ 100% ต่อมาสถานการณ์มีแนวโน้มคลี่คลายลงหลังจากมีการเจรจาโดยจีนจะชะลอการควบคุมการส่งออกแร่หายากอย่างน้อย 1 ปี ขณะที่สหรัฐฯ จะลดภาษี Reciprocal Tariffs จาก 57% เหลือ 47% สำหรับเดือนนี้นักลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิที่ 4.4 พันล้านบาท ทำให้มียอดขายสะสมสุทธิตั้งแต่ต้นปีอยู่ที่ 1.0 แสนล้านบาท

เดือนพฤศจิกายน 2568 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลง 52.81 จุด มาปิดที่ระดับ 1,256.69 จุด หรือปรับลง 4.03% เทียบกับเดือนก่อนหน้า โดยตลาดได้รับแรงกดดันจากความกังวลต่อภาวะฟองสบู่ AI ทำให้มีแรงขายในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีของสหรัฐฯ และหลายประเทศในเอเชีย รวมทั้งหุ้นขนาดใหญ่ในประเทศไทย ประกอบกับขาดความชัดเจนในทิศทางอัตราดอกเบี้ยของ Fed ทำให้นักลงทุนชะลอการ

ลงทุน ขณะที่ปัจจัยภายในประเทศได้เผชิญแรงกดดันจากสถานการณ์น้ำท่วมฉับพลันในภาคใต้ที่รุนแรง กระทบต่อเศรษฐกิจในหลายพื้นที่ต้องหยุดชะงักทั้งภาคเกษตร ค้าปลีก การคมนาคม และการท่องเที่ยว นอกเหนือจากนั้นยังมีประเด็นทางการเมืองที่อาจจะเกิดการยุบสภา ก่อนกำหนด หากฝ่ายค้านยื่นอภิปรายไม่ไว้วางใจตามมาตรา 151 ส่งผลให้เดือนนี้นักลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิที่ 1.2 หมื่นล้านบาท ทำให้มี ยอดขายสะสมสุทธิตั้งแต่ต้นปีอยู่ที่ 1.1 แสนล้านบาท

เดือนธันวาคม 2568 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยเคลื่อนไหวในกรอบแคบปิดตลาดปรับเพิ่มขึ้นเพียง 2.98 จุด (0.24% เทียบกับเดือนก่อนหน้า) ถึงแม้ในช่วงกลางเดือนตลาดเผชิญแรงกดดันจากประเด็นการเมืองในประเทศหลังนายกฯ อนุทิน ประกาศยุบสภา ทำให้โครงการกระตุ้นเศรษฐกิจใหม่ เช่น คนละครึ่งเฟส 2 และโครงการ TISA ต้องยุติลง อย่างไรก็ตามในช่วงที่เหลือนักลงทุนต่างชาติได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการที่ กนง. มีมติเป็นเอกฉันท์ให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% สู่ระดับ 1.25% สะท้อนมุมมองต่อภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงและความเสี่ยงต่อภาวะเงินฝืด ประกอบกับพัฒนาการเชิงบวกด้านภูมิรัฐศาสตร์ หลังการประชุมคณะกรรมการชายแดนทั่วไประหว่างไทย-กัมพูชา ซึ่งทั้งสองฝ่ายตกลง "หยุดยิงทันที" ให้มีผลตั้งแต่วันที่ 27 ธ.ค. ส่งผลให้บรรยากาศการลงทุนปรับตัวดีขึ้น และนักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิ 6.2 พันล้านบาทในเดือนนี้

ภาวะตลาดตราสารหนี้

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

เดือนกุมภาพันธ์ 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยปรับลดลงในลักษณะ Bull Steepening ในรุ่นมากกว่า 1 ปี ลดลง 10-15 bps สวนทางกับเดือน ม.ค. จาก กนง. สร้างเซอร์ไพรส์ลดดอกเบี้ยลง 0.25% มาอยู่ที่ระดับ 2.00% ด้วยมติไม่เป็นเอกฉันท์ 6 ต่อ 1 เสียง เนื่องจาก ตัวเลข GDP ไทย ปี2567 ขยายตัวต่ำกว่าที่คาด หลังการประกาศตัวเลขใน 4Q/24 ขยายตัวเพียง 3.2% (คาด 3.9%) ทำให้ทั้งปีขยายตัวเพียง 2.5% (คาด 2.9%) และมีความเสี่ยงสูงที่จะชะลอตัวต่ำกว่าคาดในปี 2568 โดยภาคการผลิตถูกกดดันจากปัญหาเชิงโครงสร้าง, การแข่งขันจากสินค้าต่างประเทศโดยเฉพาะจีน และผลกระทบของนโยบายกีดกันทางการค้าของสหรัฐฯ เป็นต้น

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

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

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

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

เดือนกรกฎาคม 2568 การคาดการณ์ตำแหน่งผู้ว่าการ ธปท. คนใหม่เป็นปัจจัยหลัก ทำให้ Yield ลดลงต่อในเดือน ก.ค. โดยหลังจาก ครม. มีมติแต่งตั้ง คุณวิทย์ รัตนกร ซึ่งตลาดมองว่าอยู่ใน Dovish camp สะท้อนความคาดหวังการปรับลดดอกเบี้ยที่มากขึ้น นอกจากนั้นปัจจัยลบในประเทศเพิ่มเติมระหว่างเดือนทำให้เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มแย่กว่าที่ประเมินไว้ก่อนหน้านี้ ไม่ว่าจะเป็นความไม่แน่นอนทางการเมืองหลังศาลรัฐธรรมนูญมีคำสั่งให้นายกรัฐมนตรีหยุดปฏิบัติหน้าที่ชั่วคราว, สถานการณ์น้ำท่วมในภาคเหนือและภาคกลางตอนบน รวมถึงจังหวัดน่านและแพร่, ความขัดแย้งชายแดนไทย-กัมพูชาและภาษีการค้ากับสหรัฐฯ มีความเสี่ยงที่จะสูงกว่าตลาดคาด (มากกว่า 20%)

และมากกว่าเปรียบเทียบกับประเทศเพื่อนบ้าน ซึ่งส่งผลต่อความเชื่อมั่นต่อเศรษฐกิจไทยมากกว่าคาดเป็นอีกปัจจัยที่ตลาดพยายามสะท้อนมุมมองการผ่อนคลายนโยบายการเงินได้เพิ่มเติม

เดือนสิงหาคม 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยลดลงต่อเนื่องจากปัจจัยบวกรวมทั้งในประเทศและต่างประเทศได้แก่ 1. กนง. ลดดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% เหลือ 1.50% และคาดเดินหน้านโยบายผ่อนคลาย ขณะผู้ว่าฯ ธปท. คนใหม่หนุนมุมมองลดดอกเบี้ย 2. พาวเวลล์ส่งสัญญาณลดดอกเบี้ยโดยมีแรงกดดันการเมืองช่วยเร่งวัฏจักรดอกเบี้ยขาลง และ 3. เงินไหลเข้ากองทุนตราสารหนี้ในประเทศกว่า 6 แสนลบ. ซึ่งทำให้อัตราผลตอบแทน (Yield) ลงต่อ แม้ต่างชาติขายสุทธิ

เดือนกันยายน 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรในเดือน ก.ย. เพิ่มขึ้นในลักษณะ Bear Steepening (Yield พันธบัตรระยะยาวเพิ่มมากกว่าระยะสั้น) จากการลดลงของ NAV กองทุนตราสารหนี้ระยะกลาง-ยาว อย่างรวดเร็วมากกว่า 70,000 ลบ. จากแรงขายทำกำไรของกลุ่มนักลงทุนสถาบันประเทศ เช่น กลุ่มธนาคารพาณิชย์, ประกัน และ บลจ. เนื่องจากในช่วง 8 เดือนที่ผ่านมา (ม.ค. - ส.ค.68) Bond Yield ปรับลดลงมากเกินไป (Price out) ไม่สอดคล้องกับมุมมองตลาดส่วนใหญ่ที่มองว่าดอกเบี้ยนโยบายสุดท้าย (Terminal Policy Rate) จะไม่ต่ำกว่า 1% ทำให้ Yield ในกลุ่มพันธบัตรระยะกลาง (5-10 y) และยาว (>10Y) เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว โดยระหว่างเดือนพันธบัตรบางรุ่น Yield เพิ่มขึ้นสูงสุดถึง 50 bps นอกจากนั้น Fitch Ratings ปรับ Outlook เครดิตประเทศไทยเป็น Negative (คงอันดับ BBB+) สะท้อนความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นจาก ฐานะการคลังที่อ่อนแอลง (หนี้สาธารณะสูงขึ้น) และ การเติบโตทางเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ส่งผลให้มีแรงขายจากนักลงทุนต่างชาติ และกลุ่มธนาคารเป็นระลอกที่ 2 ในระหว่างเดือน แต่ผลกระทบดังกล่าวมีจำกัดเนื่องจากตลาดรับรู้ (Priced-in) ปัจจัยลบไปแล้วตั้งแต่ Moody's ได้ปรับ Outlook ไปก่อนหน้านี้เมื่อเดือน เม.ย.68

เดือนตุลาคม 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรในเดือนตุลาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากเดือนก่อนหน้าในลักษณะ Bear Steepening โดยผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวปรับเพิ่มขึ้นมากกว่าระยะสั้น สะท้อนแรงกดดันจากปัจจัยลบได้แก่ กนง. มีมติลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.50% ด้วยคะแนนเสียง 5 ต่อ 2 ทำให้นักลงทุนเริ่มปรับมุมมองต่อแนวโน้มนโยบายการเงินให้เข้มงวดมากขึ้น ส่งผลให้แรงซื้อในตลาดตราสารหนี้ชะลอตัวลง และเกิดแรงขายในพันธบัตร นอกจากนั้นยังมีแรงขายจากกองทุนตราสารหนี้ระยะกลาง-ยาว ที่ผลตอบแทนของกองทุนเริ่มปรับตัวเป็นลบส่งผลให้นักลงทุนเร่งขายคืนหน่วยลงทุนเพื่อจำกัดการขาดทุน

เดือนพฤศจิกายน 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรเดือน พ.ย. ลดลงในลักษณะ Bull Steepening หลังจากเพิ่มขึ้นแรงในเดือน ต.ค. จากปัจจัยดังต่อไปนี้ 1. แรงซื้อกลุ่มสถาบันมีบทบาทสำคัญในการชะลอการเพิ่มขึ้นของ Yield พันธบัตร 2. โอกาสลดดอกเบี้ยนโยบายที่เพิ่มขึ้นทั้ง FED และ MPC ในการประชุมเดือน ธ.ค. เนื่องจากตัวเลขเศรษฐกิจที่ประกาศชะลอตัวและมีแนวโน้มที่จะแย่ลงในระยะต่อไป 3. การไถ่ถอนกองทุนตราสารหนี้ระยะกลาง-ยาวที่น้อยลง ขณะที่เริ่มมีแรงซื้อกองทุนรวมกลุ่มดังกล่าว รวมถึงแรงซื้อกองทุนตราสารหนี้ระยะยาวประเภทลดหย่อนภาษี (Thai ESG) ในช่วงสิ้นปี ทำให้ตลาดลดความกังวลจากแรงขายพันธบัตรของกองทุนรวมตราสารหนี้ลง

เดือนธันวาคม 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตร (Yield) เดือน ธ.ค. ลดลงในลักษณะ Bull Steepening คือกลุ่มพันธบัตรที่น้อยกว่า 10 ปี ลดลงมากกว่ากลุ่มพันธบัตรระยะยาว จากปัจจัยบวก ได้แก่ 1. ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติไม่เป็นเอกฉันท์ 9-3 เสียง ปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% เหลือ 3.50 – 3.75% ต่ำสุดตั้งแต่ปี 2022 2. กนง. ลดดอกเบี้ย 25bps เหลือ 1.25% ด้วยเสียงโหวตที่เป็นเอกฉันท์ (7-0) ตามคาด 3. นักลงทุนในประเทศกลับมาเป็นช่างซื้อสุทธิในตลาดพันธบัตร และ 4. Bond Supply สำหรับช่วงเดือน ม.ค.-มี.ค. 26 ที่ระดับไม่เกิน 324,000 ล้านบาท ใกล้เคียงกับไตรมาสก่อน (322,000 ล้านบาท) ไม่ได้เป็นแรงกดดันที่จะทำให้ Yield ปรับเพิ่มขึ้น

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (MIF) มีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์และทรัพย์สิน ตลอดจนการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น โดยสัดส่วนการลงทุนตามนโยบายดังกล่าวขึ้นอยู่กับความตัดสินใจของบริษัทจัดการตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ ในส่วนของตราสารทุน กองทุนจะลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งผ่านเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลาม นอกจากนี้ หากมีบริษัทที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีแนวโน้มในการเจริญเติบโตสูง มีผลประโยชน์ที่ดี และอยู่ในเกณฑ์ของหลักศาสนาอิสลาม บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุน โดยรวมกันทุกบริษัทไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ด้วยเหตุนี้กองทุนฯ จึงได้รับผลกระทบจากความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ไทยในระดับจำกัด

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			411,464,418.50	88.84
ธุรกิจการเกษตร				
บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	STA	163,500	1,994,700.00	0.43
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน)	OSP	269,800	4,343,780.00	0.94
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ICHI	96,600	1,294,440.00	0.28
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์				
บริษัท ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	STGT	237,500	2,185,000.00	0.47
บรรจุภัณฑ์				
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	SCGP	216,200	3,697,020.00	0.80
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	406,900	8,544,900.00	1.84
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AMATA	200,100	3,321,660.00	0.72
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	QH	916,700	1,219,211.00	0.26
วัสดุก่อสร้าง				
บริษัท ทิปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	TASCO	173,200	2,372,840.00	0.51
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	2,584,400	82,700,800.00	17.86
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	284,900	32,193,700.00	6.95
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	223,100	8,031,600.00	1.73
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)	OR	538,000	7,155,400.00	1.54
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	BCP	159,900	4,157,400.00	0.90
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	SPRC	338,000	1,994,200.00	0.43
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	TTW	139,300	1,260,665.00	0.27
การแพทย์				
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	BDMS	2,141,300	41,327,090.00	8.92
บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	BCH	248,200	2,581,280.00	0.56
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	CHG	881,407	1,322,110.50	0.29
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	256,800	13,610,400.00	2.94
บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน)	RCL	64,800	1,765,800.00	0.38
บริษัท พรี่เซียส ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน)	PSL	185,600	1,122,880.00	0.24
บริษัท พรี่มา มารีน จำกัด (มหาชน)	PRM	100,800	695,520.00	0.15
บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน)	AAV	517,200	579,264.00	0.13
พาณิชย์				
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	1,036,100	6,890,065.00	1.49
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	175,900	3,447,640.00	0.74
บริษัท เมก้า ไลฟ์สไตล์เอ็นซ์ จำกัด (มหาชน)	MEGA	69,800	2,338,300.00	0.50
บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)	GLOBAL	303,300	1,925,955.00	0.42

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บริษัท เดลต้า อิเล็คโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	507,400	87,780,200.00	18.95
บริษัท แคลคคอมพ์ อิเล็คโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	CCET	1,005,400	4,544,408.00	0.98
บริษัท เคซีอี อิเล็คโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	KCE	208,600	3,796,520.00	0.82
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	HANA	49,900	813,370.00	0.18
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	225,100	70,456,300.00	15.21
เงินฝากธนาคาร			26,439,179.90	5.71
ทรัพย์สินอื่น			37,090,069.49	8.01
หนี้สินอื่น			(11,836,896.19)	(2.56)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			463,156,771.70	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน			8.6618	บาท
สินทรัพย์สุทธิที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน				
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	MIF-G		33,888,931.01	บาท
ชนิดยูนิตลิงค์	MIF-U		319,228.98	บาท
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	MIF-PVD		428,948,611.71	บาท
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน				
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	MIF-G		4,712,179.0733	หน่วย
ชนิดยูนิตลิงค์	MIF-U		36,260.2845	หน่วย
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	MIF-PVD		48,722,675.1037	หน่วย
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน				
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	MIF-G		7.1917	บาท/หน่วย
ชนิดยูนิตลิงค์	MIF-U		8.8038	บาท/หน่วย
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	MIF-PVD		8.8038	บาท/หน่วย

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (21 ธ.ค. 2547)
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (MIF-G)	-2.92	1.68	18.60	-2.92	-3.95	-0.11	0.13	3.79
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	-0.20	2.56	22.34	-0.20	-2.98	0.82	2.34	3.95
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	19.18	18.00	17.77	19.18	14.17	13.02	14.56	16.56
ความผันผวนของตัวชี้วัด	21.37	17.97	17.96	21.37	15.43	14.14	16.60	20.57

	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่เริ่ม class (21 เม.ย.2564)
ชนิดยูนิติกส์ (MIF-U)	-2.92	1.68	18.59	-2.92	-3.95	N/A	N/A	-1.58
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	-0.20	2.56	22.34	-0.20	-2.98	N/A	N/A	-0.33
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	19.19	18.00	17.76	19.19	14.17	N/A	N/A	12.92
ความผันผวนของตัวชี้วัด	21.37	17.97	17.96	21.37	15.43	N/A	N/A	14.02

	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่เริ่ม class (21 เม.ย.2564)
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (MIF-PVD)	-2.91	1.68	18.60	-2.91	-3.95	N/A	N/A	-1.58
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	-0.20	2.56	22.34	-0.20	-2.98	N/A	N/A	-0.33
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	19.19	18.00	17.76	19.19	14.17	N/A	N/A	12.92
ความผันผวนของตัวชี้วัด	21.37	17.97	17.96	21.37	15.43	N/A	N/A	14.02

หมายเหตุ:

⁽¹⁾ ดัชนี FTSE SET Shariah Total Return Index สัดส่วน 100%

⁽²⁾ ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

การจ่ายเงินปันผล

สำหรับในรอบปีบัญชีที่ 21 กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (MIF-G) งดจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ส่วนชนิดยูนิติกส์ (MIF-U) และชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (MIF-PVD) มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง	26,439,179.90	5.71
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ		มูลค่าหน้าตัว (บาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	-	AA+	-	26,439,179.90

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR) *

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

PTR = 0.5993 เท่า

* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าหลักทรัพย์สุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)	403,946.61	31.34
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	263,735.28	20.46
3	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	168,762.50	13.09
4	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	150,465.41	11.67
5	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	150,032.42	11.64
6	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	49,094.02	3.81
7	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	30,818.68	2.39
8	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	26,309.87	2.04
9	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	23,841.88	1.85
10	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	12,526.15	0.97
11	ค่านายหน้าที่เหลือ	9,444.88	0.73
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	1,288,977.70	100.00

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบบัญชี ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน * หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้		
1.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ (trailer fee เป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ : มี)		
- ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	346.25	1.0869
- ชนิดยูนิตลิงค์	2.92	1.0869
- ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	4,621.50	1.0869
1.2 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		
- ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	8.66	0.0272
- ชนิดยูนิตลิงค์	0.07	0.0272
- ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	115.54	0.0272
1.3 ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน		
- ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	34.63	0.1087
- ชนิดยูนิตลิงค์	0.29	0.1087
- ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	462.15	0.1087
1.4 ค่าใช้จ่ายอื่นๆ **	2,048.29	0.4479
• ค่าสอบบัญชี	50.00	0.0109
• ค่าธรรมเนียมธนาคาร	0.10	0.0000
• ค่าประกาศทางสื่อสิ่งพิมพ์	8.13	0.0018
• ค่าบริจาค	1,161.37	0.2539
• ค่าธรรมเนียมบริการ	815.59	0.1783
• ค่าเบี้ยประชุม	12.20	0.0027
• ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.90	0.0002
2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด ***	7,640.30	1.6707
ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Brokerage Fee)	1,288.97	0.2818

* ค่าธรรมเนียม / ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** เมื่อคำนวณรวมกับค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เรียกเก็บจริงจากกองทุนรวมตามข้อ 1.1 - 1.3 จะต้องไม่เกินค่าธรรมเนียมรวมของกองทุน

*** ไม่รวมค่าภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากร

หมายเหตุ: กรณีเรียกเก็บค่าใช้จ่ายจากเงินทุนจดทะเบียน

- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงอาจเกินเพดาน อันเนื่องมาจากบริษัทใช้ฐานเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

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

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

กรณีการได้รับอภินันทนาการอื่น สำหรับงวดเดือนธันวาคม 2568

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

ลำดับที่	รายชื่อผู้ให้บริการ	ลักษณะของอภินันทนาการ	เหตุผล/ประโยชน์ในการรับสิทธิ	ชื่อผู้จัดการกองทุน	วัน/เดือน/ปี
1	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI FIF	01/12/2568 12/12/2568
2	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI DEQ	16/12/2568
3	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดาโอ จำกัด	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI DEQ	17/12/2568
4	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI, DEQ	01/12/2568 18/12/2568
5	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DFI, DEQ	12/12/2568 18/12/2568 19/12/2568 23/12/2568
6	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	FIF	01/12/2568 04/12/2568
7	บริษัทหลักทรัพย์ ดีพีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	FIF, DEQ	04/12/2568 11/12/2568
8	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	FIF	17/12/2568
9	กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรีนิตี้	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ	02/12/2568
10	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน	DEQ	15/12/2568
11	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	การรับข้อมูลข่าวสารผ่าน Bloomberg Application	DFI Team, DEQ Team, FIF Team	ทุกวันทำการ

กรณีการได้รับจัดสรรหุ้น

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

ลำดับที่	ชื่อย่อหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดสรร	ชื่อย่อกองทุน	รายชื่อผู้ให้บริการ
-	ไม่มีรายการจัดสรร	-	-

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ www.mfcfund.com

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (MIF-PVD) มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง จำนวน 1 ราย เป็นสัดส่วนร้อยละ 43.87

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

ผู้จัดการกองทุน	
ผู้จัดการกองทุนตราสารทุนในประเทศ	คุณอนุทยา สิทธิสุข
	คุณอัศวิน ลวานางกูร
	คุณวิภาพ เณลียวจิตติกุล
	คุณกมลสิทธิ์ ขวัญใจธัญญา
ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้ในประเทศ	คุณรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
	คุณพิพัฒน์ นรนนันท์
	คุณนรินทร์ จันทรเนตร
	คุณทัศนิกา นิमितพงษ์
	คุณอำพร จันทรานุกูล

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
2	ธนาคาร ออมสิน
3	บริษัท โอปัส-ชาร์เตอร์ด อีซูแอนเซสส์ แอส.อา. จำกัด (มหาชน)
4	กระทรวงการคลัง
5	บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด
6	บริษัท ขนส่ง จำกัด
7	บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด
8	บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)
9	บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)
10	บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด
11	บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด
12	บริษัท อยู่กรุงเทพ จำกัด
13	บรรษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม
14	ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย
15	ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร
16	ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย
17	บริษัท เอ็มเอฟโฮลดิ้งส์ จำกัด
18	บริษัทเอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
19	บริษัทเอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
20	บริษัท ที่ปรึกษา เอ็มเอฟซี จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
21	ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี
22	นายจุมพล ริมสาคร
23	นายพลจักร นิมวัฒนา
24	นายสุกฤษฎ์ สรรพโสภณ
25	นามสมบุรณ์ กิตติญาณทรัพย์
26	นายณัฐกร อธิธนาวานิช
27	นายสุตวิณ ปัญญาวงศ์ขันติ
28	นางสาวเจนจิต เสวกวัฒโนภาส
29	นายอุดมการ อุดมทรัพย์
30	นางปิยหทัย ปิยะรัมย์
31	นายธนกร จันทรังษี
32	นางสาวจิตรา ณีชนะนันท์
33	นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์
34	นางพัฒนรัชต์ บรรพโต
35	นายชาคริต พิษพันธ์
36	นายประสิทธิ์ พรปฏิมากร
37	นายกิตติคม สุทธิวงศ์
38	นายนิเวศ พันธุ์ชะวงศ์
39	นายเกษตร ชัยวันเพ็ญ
40	นางสาวณัฐรี พันธุสุทธากร
41	นางสาวจริยา ศรีสนองเกียรติ

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
42	นายธงชัย ตั้งสถาพรชัยกุล
43	นายชาญวุฒิ รุ่งแสงมณูญ
44	นายพิพัฒน์ นรนนันท์
45	นายวิญญู ศรีวิริยานนท์
46	นางสาวนริศรา อมาตยกุล
47	นายอนุพงษ์ จันทรจิระศรีศรี
48	นายกฤษฎา ฉัตรบรรยง
49	นายรอด บินหมัดหนี
50	นายเชาว์กร โชติบัณฑิต
51	นายสุชัย สุตภาคย์
52	นางสาวรัชยา อังสนันท์
53	นางสาวภิญญาดา พัทธเศกุล
54	นางสาวนิตา เรืองลิขิตกุล
55	นางสาวอำไพพรรณ จันทรเปล่ง
56	นายภาณุมาศ กาญจนระพีพรรณ
57	นายวีระยุทธ เจนพานิชทรัพย์
58	นางสาวศศิวิมล สิงห์เงิน
59	นายทศพร พรวัฒนศิริกุล
60	นายวิชัย อติชาติธานินทร์
61	นางสาวศุภกัญญา ลักษณะเกียรติ
62	นายไท บุญแท้
63	นางสาวอโณทัย จิตรกันที
64	นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์
65	รศ.ดร. ธนวรรณ พลวิชัย
66	นายพลช หุตะเจริญ
67	นายอิสรา พุฒตาลศรี
68	นางสาวปภากร รัตนเศรษฐ
69	นางสาวทัศนิกา นิมิตรพงษ์
70	นางสาวอำพร จันทรานุกุล
71	นางอนุทยา สิทธิสุข
72	นายกมลสิทธิ์ ขวัญใจธัญญา
73	นายรินทร์ จันทรเนตร
74	นายรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
75	นายวิภาพ เฉลียวจิตติกุล
76	นายอัศวิน ลวนางกูร
77	กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
78	กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานกลุ่มบริษัทไออาร์พีซี ซึ่งจดทะเบียนแล้ว (IRPC3)
79	กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว (EGAT-I)

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

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

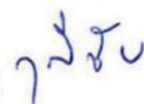
ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 แล้วนั้น

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางสาวสุภาวดี เมธาวารากร)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 13 มกราคม พ.ศ. 2569

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือธุรกรรมรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างงบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายประวิทย์ วรรณนนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 27 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก พันด์

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	411,464,418.50	579,778,123.98
เงินฝากธนาคาร		26,439,179.90	46,276,506.54
ลูกหนี้			
จากเงินปันผล		634,473.00	771,909.00
จากการขายเงินลงทุน		36,451,016.49	4,309,426.36
จากการขายหน่วยลงทุน		4,580.00	3,430.00
รวมสินทรัพย์		474,993,667.89	631,139,395.88
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		4,193,422.66	5,047,622.80
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,097.25	330,865.83
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	906,909.71	715,174.55
หนี้สินอื่น		6,735,466.57	6,860,478.77
รวมหนี้สิน		11,836,896.19	12,954,141.95
สินทรัพย์สุทธิ		463,156,771.70	618,185,253.93
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		534,711,144.61	690,327,525.68
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		969,958.08	(22,206,234.86)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(72,524,330.99)	(49,936,036.89)
สินทรัพย์สุทธิ	6	463,156,771.70	618,185,253.93

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ธุรกิจการเกษตร		1,994,700.00	0.48
บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	163,500	1,994,700.00	0.48
อาหารและเครื่องดื่ม		5,638,220.00	1.37
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	96,600	1,294,440.00	0.31
บริษัท โอสดสกา จำกัด (มหาชน)	269,800	4,343,780.00	1.06
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์		2,185,000.00	0.53
บริษัท ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	237,500	2,185,000.00	0.53
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		8,544,900.00	2.08
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	406,900	8,544,900.00	2.08
บรรจุภัณฑ์		3,697,020.00	0.90
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	216,200	3,697,020.00	0.90
วัสดุก่อสร้าง		2,372,840.00	0.58
บริษัท ทิปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	173,200	2,372,840.00	0.58
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		4,540,871.00	1.11
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	200,100	3,321,660.00	0.81
บริษัท ควอลิตีเฮาส์ จำกัด (มหาชน)	916,700	1,219,211.00	0.30
พลังงานและสาธารณูปโภค		137,493,765.00	33.42
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	159,900	4,157,400.00	1.01
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)	538,000	7,155,400.00	1.74
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	2,584,400	82,700,800.00	20.10
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	284,900	32,193,700.00	7.82
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	338,000	1,994,200.00	0.49
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	223,100	8,031,600.00	1.95
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	139,300	1,260,665.00	0.31

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก พันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
พาณิชย์		14,601,960.00	3.55
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	175,900	3,447,640.00	0.84
บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)	303,300	1,925,955.00	0.47
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	1,036,100	6,890,065.00	1.67
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน)	69,800	2,338,300.00	0.57
การแพทย์		45,230,480.50	10.99
บริษัท บางกอก เชน ฮอस्पิตอล จำกัด (มหาชน)	248,200	2,581,280.00	0.63
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	2,141,300	41,327,090.00	10.04
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	881,407	1,322,110.50	0.32
ขนส่งและโลจิสติกส์		17,773,864.00	4.32
บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน)	517,200	579,264.00	0.14
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	256,800	13,610,400.00	3.31
บริษัท พริมา มารีเน จำกัด (มหาชน)	100,800	695,520.00	0.17
บริษัท ฟรีเชิส ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน)	185,600	1,122,880.00	0.27
บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน)	64,800	1,765,800.00	0.43
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		70,456,300.00	17.12
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	225,100	70,456,300.00	17.12
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		96,934,498.00	23.55
บริษัท แคล-คอมพ์ อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1,005,400	4,544,408.00	1.10
บริษัท เดลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	507,400	87,780,200.00	21.33
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	49,900	813,370.00	0.20
บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	208,600	3,796,520.00	0.92
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		411,464,418.50	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 398,558,169.48 บาท)		411,464,418.50	100.00

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ธุรกิจการเกษตร		2,966,590.00	0.51
บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	163,900	2,966,590.00	0.51
อาหารและเครื่องดื่ม		13,980,280.00	2.41
บริษัท เอเชียน อะไลอันซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	170,300	1,038,830.00	0.19
บริษัท ไทย โคโคเนท จำกัด (มหาชน)	78,000	951,600.00	0.16
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	210,300	3,091,410.00	0.53
บริษัท โอสดสกา จำกัด (มหาชน)	396,000	8,236,800.00	1.42
บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ชัพพลาย จำกัด (มหาชน)	95,200	661,640.00	0.11
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์		1,920,750.00	0.33
บริษัท ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	195,000	1,920,750.00	0.33
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		9,530,640.00	1.64
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	390,600	9,530,640.00	1.64
บรรจุภัณฑ์		3,018,400.00	0.52
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	154,000	3,018,400.00	0.52
วัสดุก่อสร้าง		25,456,220.00	4.39
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	143,100	24,040,800.00	4.15
บริษัท ทิปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	78,200	1,415,420.00	0.24
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		15,325,830.00	2.65
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	319,800	9,194,250.00	1.59
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	336,900	6,131,580.00	1.06

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก พันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
พลังงานและสาธารณูปโภค		141,893,725.00	24.47
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	191,700	6,901,200.00	1.19
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	2,939,900	93,341,825.00	16.10
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	284,200	33,819,800.00	5.83
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	277,200	7,830,900.00	1.35
พาณิชย์		33,096,394.90	5.72
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	235,800	6,189,750.00	1.07
บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)	658,141	9,148,159.90	1.58
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	1,270,400	11,941,760.00	2.06
บริษัท แมก้าไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน)	90,000	2,992,500.00	0.52
บริษัท โมชิโมชิรีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	65,300	2,824,225.00	0.49
การแพทย์		72,268,326.08	12.46
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	209,100	3,199,230.00	0.55
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	2,367,400	58,001,300.00	10.00
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	1,259,107	3,072,221.08	0.53
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)	298,900	7,995,575.00	1.38
บริการเฉพาะกิจ		1,587,000.00	0.27
บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน)	52,900	1,587,000.00	0.27
ขนส่งและโลจิสติกส์		81,017,123.00	13.98
บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน)	4,464,300	12,321,468.00	2.13
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	886,600	52,752,700.00	9.10
บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	529,700	11,865,280.00	2.05
บริษัท ปริมา มารีเน จำกัด (มหาชน)	120,500	1,036,300.00	0.18
บริษัท พรีเมียมชิฟฟ์ จำกัด (มหาชน)	132,500	894,375.00	0.15
บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน)	76,000	2,147,000.00	0.37

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		85,553,700.00	14.76
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	275,100	78,953,700.00	13.62
บริษัท จัสมิน เทคโนโลยี โซลูชั่น จำกัด (มหาชน)	100,000	6,600,000.00	1.14
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		92,163,145.00	15.89
บริษัท เสดต้า อิเลคทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	569,600	86,864,000.00	14.98
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	54,100	1,336,270.00	0.23
บริษัท เคซีอี อิเลคทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	132,200	3,238,900.00	0.56
บริษัท เอสวีไอ จำกัด (มหาชน)	98,500	723,975.00	0.12
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		579,778,123.98	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 570,436,643.23 บาท)		579,778,123.98	100.00

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		17,033,889.28	27,389,548.10
รวมรายได้		17,033,889.28	27,389,548.10
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	4,970,666.83	8,434,946.13
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		124,266.65	210,873.45
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	497,066.80	843,494.58
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		50,000.00	50,000.00
ค่าการกุศล		1,161,370.69	1,970,781.72
ค่าใช้จ่ายอื่น	5	2,125,901.71	3,316,213.48
รวมค่าใช้จ่าย		8,929,272.68	14,826,309.36
รายได้สุทธิ		8,104,616.60	12,563,238.74
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(34,257,678.97)	(55,730,011.66)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		3,564,768.27	3,498,761.86
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(30,692,910.70)	(52,231,249.80)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	6	(22,588,294.10)	(39,668,011.06)

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก พันด์
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(22,588,294.10)	(39,668,011.06)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	349,145,571.28	560,017,566.45
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(481,585,759.41)	(680,812,797.52)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(155,028,482.23)	(160,463,242.13)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	618,185,253.93	778,648,496.06
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	463,156,771.70	618,185,253.93

	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	69,032,752.5679	82,452,721.3461
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	41,916,430.3157	60,554,453.8114
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(57,478,068.4221)	(73,974,422.5896)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	53,471,114.4615	69,032,752.5679

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

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

กองทุนเป็นกองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่

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

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

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนทั่วไป ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดนิติบุคคล และชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน
ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไร
หรือขาดทุน

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลาย
ประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ
สินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการ
ทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	274,612,313.22	720,371,941.25
ขายเงินลงทุน	412,233,108.00	829,776,620.27

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับ
บริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4,970,666.83	8,434,946.13	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	497,066.80	843,494.58	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) *			
ค่านายหน้า	-	213,422.62	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	464,752.41	591,266.31
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	46,475.24	59,126.62

* สิ้นสุดความสัมพันธ์ในการเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เมื่อวันที่ 24 กันยายน 2567

6. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2568		
	ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	ชนิดยูนิตลิงค์	ชนิดกองทุน สำรองเลี้ยงชีพ
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	4,712,179.0733	36,260.2845	48,722,675.1037
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	33,888,931.01	319,228.98	428,948,611.71
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	7.1917	8.8038	8.8038
	2567		
	ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	ชนิดยูนิตลิงค์	ชนิดกองทุน สำรองเลี้ยงชีพ
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	4,707,616.3127	26,160.8760	64,298,975.3792
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	34,872,852.86	237,231.16	583,075,169.91
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	7.4077	9.0681	9.0681

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	(1,006,417.69)	(1,744,078.11)
ชนิดยูนิตลิงค์	4,681.79	(11,696.92)
ชนิดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	(21,586,558.20)	(37,912,236.03)
รวม	(22,588,294.10)	(39,668,011.06)

7. 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 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	411,464,418.50	-	-	411,464,418.50

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	579,778,123.98	-	-	579,778,123.98

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2569



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

