



นโยบายการลงทุนตามหลักศาสนาอิสลาม

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิต
แห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

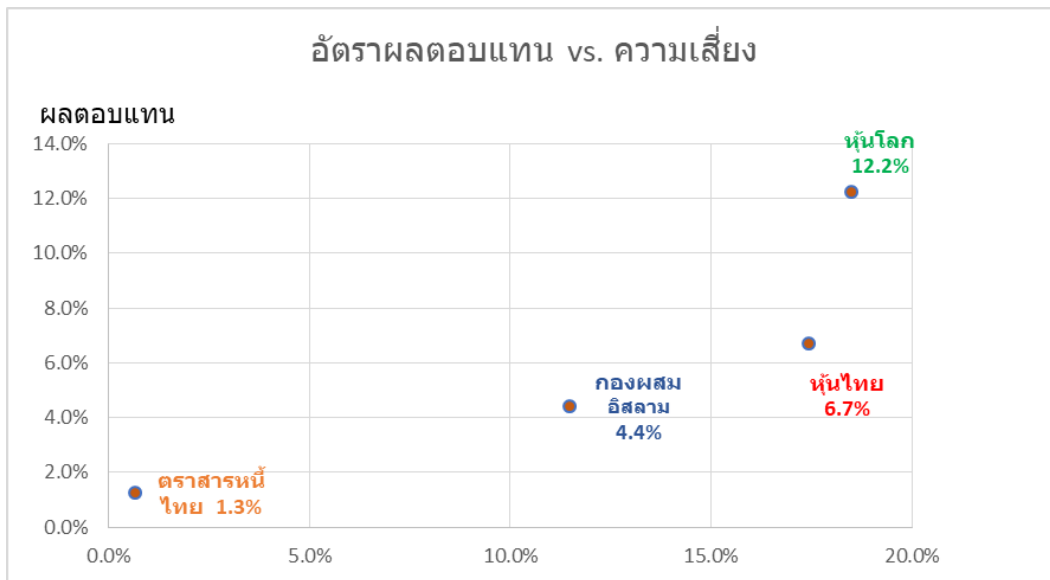
MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ที่มีกระทรวงการคลังและธนาคารออมสินเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่

ความเสี่ยง ผลตอบแทน เทียบกับ ตราสารทุนไทย ตราสารทุนต่างประเทศ

อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนตามกลุ่มสินทรัพย์



การลงทุนในกองผสม Mixed Fund

(MIF 70%: M-SUKUK 30%) เป็น

ทางเลือกในการลงทุนสำหรับผู้ที่ยอมรับความเสี่ยงและความผันผวนที่ต่ำกว่าการลงทุนในตราสารทุน 100%

หมายเหตุ : ข้อมูลสถิติในตาราง อยู่ในช่วงปี ส.ค. 2561 ถึง พ.ย. 2566

- 1) อัตราผลตอบแทน* คือค่าเฉลี่ยอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนตามกลุ่มสินทรัพย์ในช่วง เม.ย. 2563 - พ.ย. 2566
- 2) ความเสี่ยง คือ ค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) ของกลุ่มสินทรัพย์ต่างๆ
- 3) กองผสม เป็นการลงทุนในกองทุน MIF และ M-SUKUK ในสัดส่วน 70% และ 30% ตามลำดับ; ตราสารหนี้ไทย คือดัชนีผสมระหว่างดัชนีพันธบัตรรัฐบาลไทย อายุ 1-3 ปี และดัชนีหุ้นกู้เอกชนไทยอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่า BBB+ อายุ 1-3 ปี ในสัดส่วน 55% และ 45% ตามลำดับ; หุ้นไทย คือดัชนีหุ้นไทย SET Total Return Index; หุ้นโลก คือ ดัชนีหุ้น MSCI All Country World Index

ความเสี่ยง-อัตราผลตอบแทน	ตราสารหนี้ไทย	กองผสมอิสลาม	หุ้นไทย	หุ้นโลก
อัตราผลตอบแทน* (% ต่อปี)	1.3%	4.4%	6.7%	12.2%
ความเสี่ยง (% ต่อปี)	0.7%	11.5%	17.4%	18.5%
จุดขาดทุนสูงสุด	-2.0%	-30.6%	-39.8%	-33.7%

ผลตอบแทน	ตราสารหนี้ไทย	กองผสมอิสลาม	หุ้นไทย	หุ้นโลก
ม.ค.63 - 20 มี.ค.63 ช่วงวิกฤตการระบาด COVID19	0.9%	-23.7%	-34.5%	-31.7%
21 มี.ค.63 - ธ.ค.64 ช่วงเศรษฐกิจฟื้นตัว	2.9%	35.2%	70.1%	102.2%
ม.ค. 65 - พ.ย. 66 ช่วงเงินเฟ้อสูง	1.9%	-6.0%	-9.7%	-6.1%

หมายเหตุ ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ใช่เครื่องยืนยันผลตอบแทนในอนาคต

ข้อมูล MIF : MFC Islamic Fund

ประเภทกองทุนรวม/กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมผสม
- กลุ่มกองทุนรวม Aggressive allocation

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ลงทุนในตราสารทุน และตราสารหนี้ โดยจะลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ซึ่ง ผ่านเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลาม ทั้งนี้ หลักทรัพย์ที่กองทุนจะลงทุนได้ผ่านการหารือในหลักการลงทุนตามหลักศาสนาอิสลามกับคณะกรรมการกองทุน
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Benchmark)

ระดับความเสี่ยง

- เสี่ยงปานกลาง ค่อนข้างสูง (ระดับ 5)

ดัชนีชี้วัด

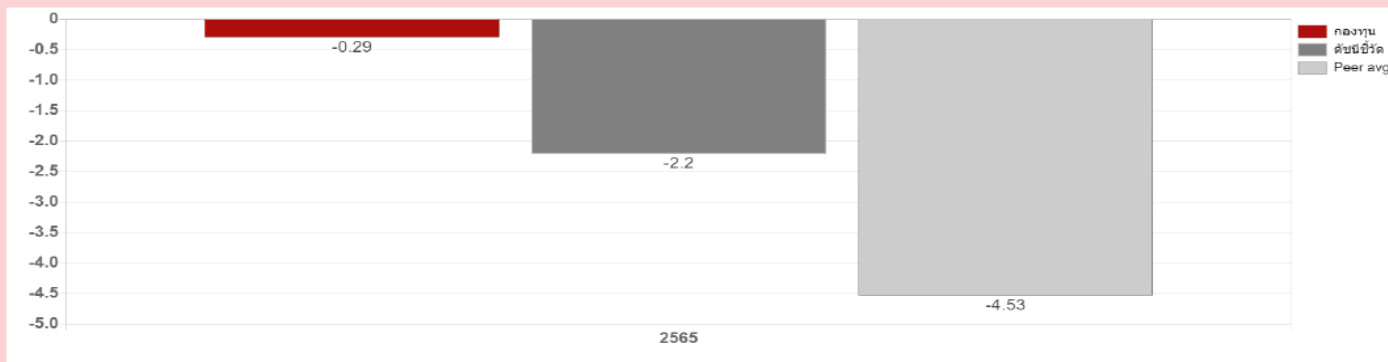
- ดัชนี FTSE SET Shariah Total Return Index

FTSE SET Shariah Index

FTSE SET Shariah Index เป็นดัชนีหนึ่งภายใต้ FTSE SET Index Series โดยมี Yasaar Limited (บริษัทที่ปรึกษาทางการเงินที่เชี่ยวชาญเรื่องการลงทุนตามหลักศาสนาอิสลาม) ได้ร่วมกันพัฒนาเกณฑ์การคัดเลือกหุ้นและเผยแพร่ดัชนีนี้ตั้งแต่ 23 เมษายน 2552

<p>เกณฑ์การคำนวณและคัดเลือก</p>	<p>คัดเลือกหลักทรัพย์จาก FTSE SET All-Share Index โดยจะคัดเลือกหลักทรัพย์ตามหลักศาสนาอิสลาม ดังนี้</p> <p>เกณฑ์การดำเนินธุรกิจ บริษัทที่ดำเนินธุรกิจดังต่อไปนี้จะถูกคัดออกจากการคำนวณ</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) ธนาคาร สถาบันการเงินหรือประกันภัยที่ไม่ได้ดำเนินธุรกิจตามหลักศาสนาอิสลาม 2) ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับแอลกอฮอล์ 3) ธุรกิจที่มีผลิตภัณฑ์เกี่ยวข้องกับสุกร 4) ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับบันเทิง ประกอบด้วย คาสีโน การพนัน โรงภาพยนตร์ ดนตรี สื่อลามก และโรงแรม 5) ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับยาสูบ 6) ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการผลิตหรือจำหน่ายอาวุธ <p>เกณฑ์โครงสร้างทางการเงิน หลังจากได้หลักทรัพย์ที่ผ่านเกณฑ์การดำเนินธุรกิจแล้ว จะคัดเลือกตามเกณฑ์อัตราส่วนทางการเงิน ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) ส่วนของหนี้ต้องน้อยกว่า 33% ของสินทรัพย์รวม 2) ส่วนของเงินสดและดอกเบี้ย ต้องน้อยกว่า 33% ของสินทรัพย์รวม 3) สัดส่วนของบัญชีลูกหนี้และเงินสด ต้องน้อยกว่า 50% ของสินทรัพย์รวม 4) ดอกเบี้ยรวม และรายได้อื่นๆที่ไม่ถูกต้องตามหลักศาสนาอิสลาม ไม่ควรเกินกว่า 5% ของรายได้รวม
<p>ช่วงเวลาในการทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ในดัชนี (Index Review)</p>	<p>ปีละ 2 ครั้ง ในเดือนมิถุนายน และเดือนธันวาคม</p>

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-6.09	-5.25	-0.84	-4.02
ดัชนีชี้วัด	-11.74	-9.17	-4.72	-9.38
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-10.69	-7.97	-6.97	-8.73
ความผันผวนกองทุน	11.36	11.26	11.62	10.99
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	11.79	11.51	11.62	11.53

หมายเหตุ ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ใช่เครื่องยืนยันผลตอบแทนในอนาคต
ข้อมูลจาก Fund Fact Sheet ณ. ตุลาคม 2566

MIF Fund Fact Sheet

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

Holding	%NAV
บมจ.ปตท.	15.07
บมจ.กรุงเทพคูสตีเวชการ	9.05
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	8.02
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	7.98
บมจ.ปูนซิเมนต์ไทย	6.69

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก

กลุ่มอุตสาหกรรม	%NAV
พลังงาน	31.75
การแพทย์	13.25
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	10.02
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	9.04
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	7.98

หมายเหตุ ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ใช่เครื่องยืนยันผลตอบแทนในอนาคต
ข้อมูลจาก Fund Fact Sheet ณ. ตุลาคม 2566

MSUKUK Fund Fact Sheet

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง



ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

Holding	%NAV
AZ Multi Asset MAMG Global Sukuk Fund	101.34
เงินฝากธนาคาร และอื่นๆ	-1.34

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ ของกองทุนหลัก

ประเทศ	%NAV
สหรัฐอเมริกา	37.00
ซาอุดีอาระเบีย	26.00
คูเวต	8.00
มาเลเซีย	6.00
บahrain	6.00

ข้อมูลกองทุนหลัก ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม ของกองทุนหลัก

กลุ่มอุตสาหกรรม	%NAV
Banks	24.00
Real Estate	20.00
Sovereign	17.00
Diversified Finan Serv	7.00
Electric	6.00

ข้อมูลกองทุนหลัก ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar : ★★★★★

หมายเหตุ ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ใช่เรื่องยืนยันผลตอบแทนในอนาคต ข้อมูลจาก Fund Fact Sheet ณ. ตุลาคม 2566

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน

	2567 (แผนปีที่ 1)
ECONOMIC CONDITIONS	-เศรษฐกิจแนวโน้มขยายตัวเพิ่มขึ้นมาในช่วง 3.0-4.0% (YOY) -ปัจจัยสนับสนุน ได้แก่ การบริโภคในประเทศและนักท่องเที่ยวต่างชาติที่คาดว่าจะเดินทางเข้ามาในประเทศไทยกลับสู่ระดับก่อนเกิดวิกฤตโรคระบาดโควิด-19
FISCAL POLICY	-มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจมีต่อเนื่องหลังจากรัฐบาลใหม่เริ่มเข้าบริหารประเทศ -ราคาสาธารณูปโภคการปรับตัวลดลงเป็นผลมาจากของราคาลินค่าโภคภัณฑ์และมาตรการภาครัฐ
MONETARY POLICY	-FED หยุดการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย และมีโอกาสปรับลดลงในช่วงครึ่งปีหลัง -อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยยังคงไว้ที่ระดับเดิม
INVESTMENT STRATEGY	-เน้นกลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากการบริโภคภายในประเทศที่จะเพิ่มขึ้น และกลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ -เลือกหุ้นในกลุ่มที่กำไรผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว

แนวโน้มการลงทุนในตราสารทุนจะได้ประโยชน์จาก

- วงจรการขึ้นดอกเบี้ยสิ้นสุดลง
- กำไรบริษัทจดทะเบียนเริ่มฟื้นตัว
- รัฐบาลใหม่สามารถจัดทำงบประมาณกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงปี 2567-2568

เน้นกลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากการบริโภคภายในประเทศที่จะเพิ่มขึ้น

- กลุ่มที่ได้รับประโยชน์มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ เช่น พาณิชยกรรม ท่องเที่ยว ขนส่ง

แนวโน้มการลงทุนตราสารศุภก; สัดส่วนการลงทุนตราสารทุนไทย และศุภก

2567



- คาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯจะคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงอย่างน้อยในช่วงครึ่งปีแรก และจะขึ้นจะส่งผลเชิงบวกให้กับตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯอย่างไรก็ดีตราสารศุภกที่ผลดำเนินงาน การไม่ได้อ้างอิงกับดอกเบี้ยแต่จะขึ้นอยู่กับกำไรส่วนรายได้ หรือค่าเช่า นั้น ย่อมได้รับแรงบวกทางอ้อมจากสภาพตลาดตราสารหนี้ที่ราคาปรับตัวขึ้น

กลยุทธ์ MIF 80% : MSUKUK 20%
เนื่องจาก สถานการณ์ตลาดเอื้อต่อการลงทุนในหุ้นไทยมากกว่า สัดส่วนลงทุนในศุภกเพื่อกระจายความเสี่ยงและคาดว่าจะมีผลตอบแทนดีพอสมควร

2568



- คาดว่าภาพรวมเศรษฐกิจจะลดลง จากผลกระทบดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับสูงยาวนาน และมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยจากระดับเฉลี่ย 5% สู่ระดับเฉลี่ย 3.9% ปรับลดลงมาประมาณ 100 bps ส่งผลดีต่อตลาดตราสารหนี้ต่างประเทศโดยรวม รวมถึงตราสารศุภกด้วย

กลยุทธ์ MIF 75% : MSUKUK 25%
เนื่องจาก สถานการณ์ตลาดเอื้อต่อการลงทุนในหุ้นไทยมากกว่า สัดส่วนลงทุนในศุภกเพื่อกระจายความเสี่ยงและคาดว่าจะมีผลตอบแทนดีพอสมควร

2569



- คาดว่าอัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯจะสามารถอยู่ในกรอบเป้าหมายที่ 2% ได้และ ธนาคารกลางสหรัฐฯจะใช้นโยบายผ่อนคลายนมากขึ้น โดยมีการปรับดอกเบี้ยนโยบายจากระดับเฉลี่ย 3.9% สู่ระดับเฉลี่ย 2.9% ซึ่งจะเป็นผลบวกต่อตราสารหนี้โดยรวม และตราสารศุภกจะได้รับผลประโยชน์ด้วยเช่นกัน

กลยุทธ์ MIF 70% : MSUKUK 30%
เนื่องจากสถานการณ์ตลาดเอื้อต่อการลงทุนในหุ้นไทยพอสมควร และ MSUKUK ติดข้อจำกัดในเรื่องของสัดส่วนตราสารที่ได้รับ การจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่ลงทุนได้

2570



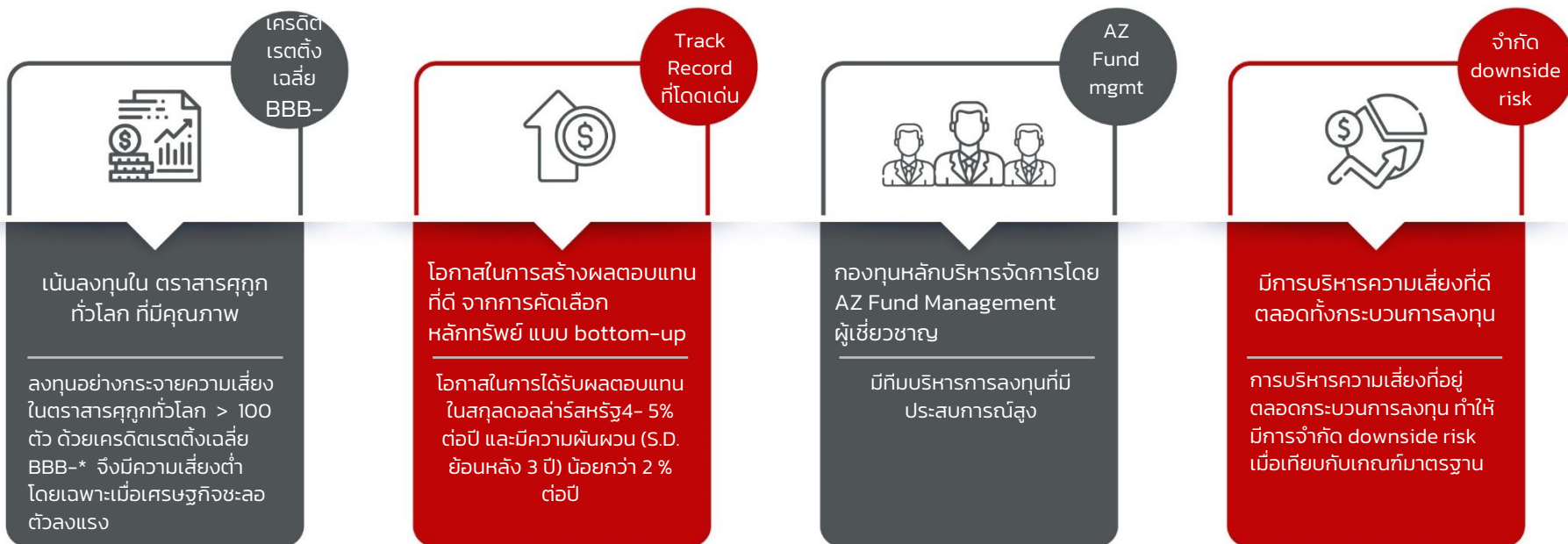
- คาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯคงอัตราดอกเบี้ยตลอดทั้งปี เนื่องจากระดับอัตราดอกเบี้ยที่ประมาณ 3% น่าจะเป็นจุดสมดุลแล้ว หากตัวเลขเศรษฐกิจยังคงแข็งแกร่ง คาดว่าสินทรัพย์เสี่ยงจะให้ผลตอบแทนดีกว่าสินทรัพย์ปลอดภัย

กลยุทธ์ MIF 70% : MSUKUK 30%
เนื่องจากสถานการณ์ตลาดเอื้อต่อการลงทุนในหุ้นไทยพอสมควร และ MSUKUK ติดข้อจำกัดในเรื่องของสัดส่วนตราสารที่ได้รับ การจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่ลงทุนได้

การลงทุน ของ AZ Multi Asset MAMG Global Sukuk Fund (กองทุนหลักที่ MSUKUK ลงทุน)

เป้าหมายการลงทุน

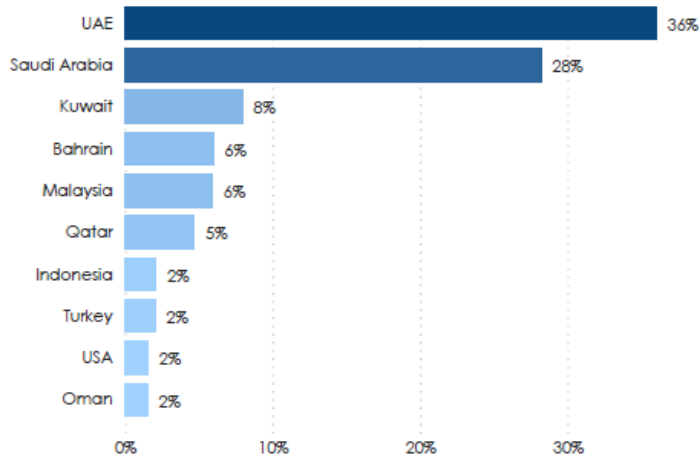
โอกาสลงทุนใน เพื่อเพิ่มรายได้จากผลกำไรและการลงทุนโดยการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีอัตราผลตอบแทนคงที่หรือลอยตัวตามหลักขาริอะฮ์ของรัฐบาล ผู้ออกที่เกี่ยวข้องกับรัฐบาล หน่วยงานที่อยู่เหนือระดับชาติ และผู้ออกบริษัท รวมถึงหลักทรัพย์ที่ไม่มีระดับการลงทุน โดยไม่มีข้อจำกัดในแง่ของการจัดอันดับ การเปิดเผยทางภูมิศาสตร์หรือภาคส่วน



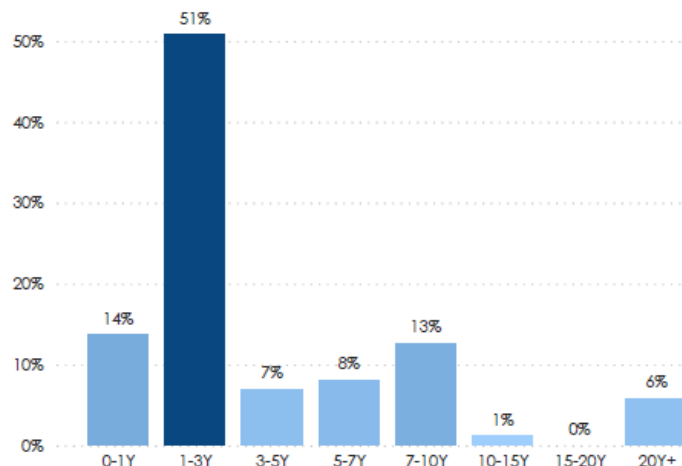
หมายเหตุ : กองทุนรักษา Duration สั้น โดยเฉลี่ย 3.5 ปี อัตราผลตอบแทน (YTM) 7.1%
 กองทุนกระจายความเสี่ยงได้ดี โดยถือ 106 ตราสาร น้ำหนักตราสาร 10 ตัวแรกมีน้ำหนัก 28%
 อันดับความน่าเชื่อถือเฉลี่ยอยู่ที่ BBB-

พอร์ตลงทุน ของ AZ Multi Asset MAMG Global Sukuk

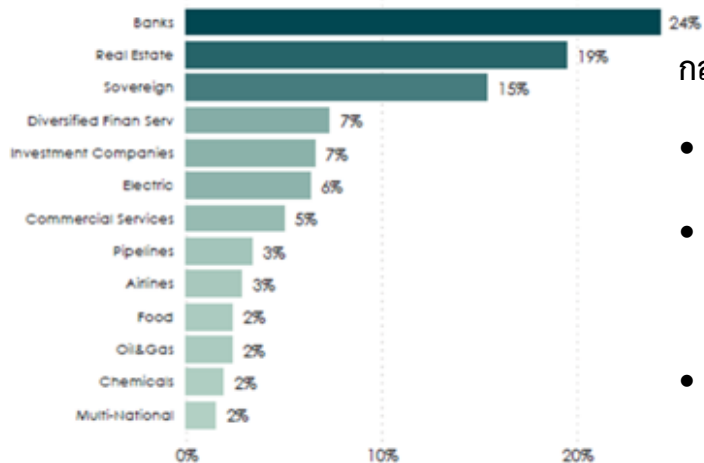
Top 10 Countries



Bond Maturity Profile



Fixed Income Breakdown by Sector



กลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนรักษา Duration โดยเฉลี่ย 3.5 ปี อัตราผลตอบแทน (YTM) 7.1%
- กองทุนกระจายความเสี่ยงได้ดี โดยถือ 106 ตราสาร น้ำหนักตราสาร 10 ตัวแรกมีน้ำหนัก 28%
- อันดับความน่าเชื่อถือเฉลี่ยอยู่ที่ BBB-

รายชื่อคณะกรรมการชารีอะห์

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (MIF) และ กองทุนเปิด อิสลามิกหุ้นระยะยาว (MIF-LTF) มีคณะกรรมการศาสนา ซึ่งประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิทางศาสนาอิสลาม ทำหน้าที่ให้คำปรึกษาในการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะไปลงทุน และให้คำปรึกษาในการบริจาคซะก้าต โดยคณะกรรมการศาสนา ประกอบด้วย



อาจารย์อรุณ บุญชม
- จุฬาราชมนตรี
ประธานกรรมการศาสนากองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์



นายสรกิจ หะซัน
- คณะผู้ทรงคุณวุฒิจุฬาราชมนตรี



รศ.ดร.อิสมาแอ อาลี
- ผู้ทรงคุณวุฒิสำนักจุฬาราชมนตรี
- รองศาสตราจารย์สาขาวิชากฎหมายอิสลาม



นายนภดล เต๊ะหมาน
- รักษาการผู้จัดการ กรรมการและ
กรรมการบริหาร ธนาคารอิสลาม
แห่งประเทศไทย



อาจารย์บรรจง บินกาซัน
- คณะกรรมการที่ปรึกษาธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย

Management S.A.



Dr. Mohamed Ali Elgari (ดร. มุฮัมมัด อาลี อัล-ฆอลี) – ประเทศซาอุดีอาระเบีย (ประธาน)

Dr. Mohamed Ali Elgari เป็นศาสตราจารย์ด้านเศรษฐศาสตร์อิสลาม และยังเป็นอดีตผู้อำนวยการศูนย์วิจัยด้านเศรษฐศาสตร์อิสลาม จากมหาวิทยาลัย King Abdul Aziz University ประเทศซาอุดีอาระเบีย ปัจจุบันเป็นที่ปรึกษาให้แก่สถาบันการเงินอิสลามหลายแห่งทั่วโลก และยังเป็นหนึ่งในคณะกรรมการชำระหนี้ของ Dow Jones Islamic Index และ Dr. Mohamed Ali Elgari ยังเป็นหนึ่งในคณะกรรมการชำระหนี้ของ Islamic Fiqh Academy และ Islamic Accounting & Auditing Organisation for Islamic Financial Institution (AAIOFI) และยังเป็นนักเขียนหนังสือหลายเล่มเกี่ยวกับการเงินอิสลามอีกด้วย



Dr. Muhammad Amin Ali Qattan (ดร. มุฮัมมัด อามีน อาลี ฆอตตาน)–ประเทศคูเวต

Dr. Qattan จบการศึกษาระดับปริญญาเอกด้านการเงินอิสลามจาก Birmingham University และยังเป็นอาจารย์และนักเขียนบทความเกี่ยวกับการเงินและเศรษฐศาสตร์อิสลาม ปัจจุบันเป็นผู้เชี่ยวชาญภาคเศรษฐศาสตร์อิสลามที่ Centre of Excellence in Management ของ Kuwait University และ Dr. Qattan ยังเป็นผู้เชี่ยวชาญและที่ปรึกษาชำระหนี้ให้แก่สถาบันการเงินที่มีชื่อเสียงหลายแห่งทั่วโลก เช่น Ratings Intelligence และ Standard & Poors Shariah Indices



Dr. Mohd Daud Bakar (ดร. มุฮัมมัด ดาวูด บากา) -ประเทศมาเลเซีย

Dr. Mohd Daud Bakar เป็นอดีตรองอธิการบดีที่ International Islamic University Malaysia ปัจจุบัน Dr. Bakar เป็นประธานสภาที่ปรึกษาชำระหนี้ของธนาคารกลางแห่งประเทศมาเลเซีย (the Securities Commission of Malaysia) และ Labuan Financial Services Authority นอกจากนี้ Dr. Bakar เป็นคณะกรรมการชำระหนี้ของสถาบันการเงินหลายแห่ง เช่น Accounting and Auditing Organisation for Islamic Financial Institutions (AAOIFI) (Bahrain), The International Islamic Financial Market (Bahrain), Morgan Stanley (Dubai), Bank of London and Middle East (London)



Dr. Osama Al Dereai (ดร. อุษมาน อัล-ดีรี) - ประเทศกาตาร์

Dr. Osama Al Dereai จบการศึกษาระดับปริญญาเอกด้านธุรกรรมตามหลักศาสนาอิสลาม (Islamic Transactions) จาก University of Malaya เป็นผู้ที่มีประสบการณ์อย่างมากในเรื่องของการสอน ที่ปรึกษาและการวิจัยเรื่องการเงินอิสลาม และ Dr. Al Dereai เป็นผู้เชี่ยวชาญ ชำระหนี้ในประเทศกาตาร์และเป็นคณะกรรมการชำระหนี้ของสถาบันการเงินหลายแห่ง เช่น the First Leasing Company, Barwa Bank, First Investment Company และ Ghanim Al Saad Group

MAMG Global Sukuk Fund

- ลงทุนในตราสารสุกุกซึ่งเป็นที่ต้องการของตลาด เนื่องจากมีอุปทานในตลาดน้อยกว่าอุปสงค์
- ตราสารสุกุกได้รับผลกระทบจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐ น้อยกว่าตราสารหนี้ภาคเอกชนทั่วไป เนื่องจากผลตอบแทนของตราสารสุกุกมีค่าสหสัมพันธ์ค่อนข้างต่ำกับ ผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ และกับของตราสารหนี้เอกชนทั่วไป (ผลตอบแทนของดัชนี DJ Sukuk Total Return Index และค่าสหสัมพันธ์ 0.12 กับ พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ อายุ 5 ปี)
- เน้นลงทุนในตราสารที่ออกโดยภาครัฐและสถาบันการเงิน เพื่อลดโอกาสในการผิดนัดชำระ
- มีความยืดหยุ่นกองทุนสามารถถือเงินสด 100% ในกรณีมีเหตุจำเป็น
- สามารถซื้อขายได้ทุกวันทำการ

ข้อมูลกองทุนหลักของ M-SUKUK : AZ Multi Asset MAMG

Global Sukuk Fund

กองทุนหลัก	AZ MULTI ASSET MAMG GLOBAL SUKUK FUND
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในตราสารศุกุก รวมถึงหลักทรัพย์ภาครัฐ และหรือหลักทรัพย์ของสถาบันการเงินระหว่างประเทศ หลักทรัพย์ของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ หลักทรัพย์ภาคเอกชน และหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพที่สอดคล้องตามหลักซารีอะห์ ซึ่งต้องได้รับการตรวจสอบจากคณะที่ปรึกษาซารีอะห์ของกองทุนตามแนวทางที่กำหนด
BENCHMARK	ไม่กำหนด
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	734 ล้านเหรียญสหรัฐ (ณ ตุลาคม พ.ศ.2566)
ปีที่จัดตั้ง	พ.ศ. 2556 (ค.ศ. 2013)
บริษัทจัดการ	AZ FUND MANAGEMENT S.A.
ผู้บริหารการลงทุน	AZIMUT (TURKEY) & MAYBANK ASSET MANAGEMENT SINGAPORE
ที่ปรึกษาซารีอะห์	AMANIE ADVISORS
ผู้รับฝากทรัพย์สิน	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
จดทะเบียน	ประเทศลักเซมเบิร์ก (UCITS IV)

MAMG Global Sukuk Fund

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (Credit rating)	กองทุนมุ่งหวังให้อันดับความน่าเชื่อถือของหลักทรัพย์ในพอร์ตโฟลิโอโดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า investment grade (ไม่ต่ำกว่า BBB-)
มูลค่ารวมที่ออกขายของหลักทรัพย์และสภาพคล่อง (Issue size and liquidity)	กองทุนเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีมูลค่ารวมที่ออกขายไม่ต่ำกว่า 250 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องรายวัน 5 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
การลงทุนในเงินตราต่างประเทศ (Currency Exposure)	กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่ออกในสกุลเงินเหรียญสหรัฐอย่างน้อย 75% ของพอร์ต
ประเภทของผลตอบแทน	กองทุนมีความยืดหยุ่น สามารถลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของอัตราผลตอบแทนที่หลากหลาย
การบริหารอายุเฉลี่ยของตราสาร (Duration Management)	กองทุนจะลงทุนในตราสารที่มีอายุเฉลี่ยไม่เกิน 5 ปี และมีDuration โดยเฉลี่ย ประมาณ 2-4 ปี
การบริหารความเสี่ยง (Risk Management)	กองทุนจะบริหารความผันผวน (volatility) ประมาณ 2-7% ต่อปีติดตามและควบคุมความผันผวนเป็นรายวัน โดยใช้ข้อมูล การเปลี่ยนแปลงราคา มาตรฐาน และ ตัวแปรด้านความเสี่ยงต่างๆ



YOUR INVESTMENT PARTNER

เพื่อนสนิททางการลงทุน