



รายงานประจำปี 2550

และรายงาน 6 เดือน สำหรับระยะเวลา

ตั้งแต่ 1 กันยายน 2549 ถึง

28 กุมภาพันธ์ 2550

กองทุนเปิดรางวัลข้าวเจ้า 50

หลักทรัพย์จัดการกองทุนสิทธิไทย
KASIKORN ASSET MANAGEMENT 泰华农民基金



泰华农民银行集团 เครื่องธนาคารสิทธิไทย KASIKORNBANKGROUP
全方位的卓越服务 บริการทุกระดับประทับใจ Towards Service Excellence

กองทุนเปิดรวงข้าวเซีท 50

ประเภทโครงการ	กองทุนรวมดัชนี ที่เน้นลงทุนเพื่อให้มีผลตอบแทน เทียบเคียงกับดัชนี SET50
อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ
จำนวนเงินทุนของโครงการ	10,000 ล้านบาท
จำนวนหน่วยลงทุน	1,000 ล้านหน่วย
วันที่จดทะเบียนกองทุน	11 เมษายน 2548
รอบระยะเวลาบัญชี	สิ้นสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ ของทุกปี

วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของโครงการ

กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะตอบสนองผู้ลงทุนที่มุ่งหวังจะลงทุนในหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งเป็นส่วนประกอบของดัชนี SET50 โดยมุ่งหวังจะได้รับผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในอัตราเทียบเคียงกับผลตอบแทนของดัชนีดังกล่าว ในการสร้างผลตอบแทนให้เทียบเคียงกับผลตอบแทนของดัชนี SET50 กองทุนจะลงทุนโดยใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive Management Strategy) โดยจะลงทุนส่วนใหญ่ในหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของดัชนี SET50 เป็นจำนวนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตาม ในขณะใดขณะหนึ่งกองทุนอาจไม่ได้ลงทุนในหุ้นซึ่งประกอบเป็นดัชนี SET50 ครบทั้ง 50 หุ้น

ในกรณีที่ดัชนี SET50 ถูกยกเลิกหรือกรณีที่ไม่มีราคาคำนวณดัชนี SET50 บริษัทจัดการจะเปลี่ยนดัชนีที่กองทุนใช้อ้างอิงในการสร้างผลตอบแทนเป็นดัชนีราคาหุ้นอื่น ๆ ที่ใช้วัดผลตอบแทนของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และขอความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการให้สอดคล้องกับดัชนีที่ใช้อ้างอิงโดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

เงินลงทุนส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้และหรือเงินฝาก และในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร (structured notes)

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารซีทีแบงก์

นายทะเบียน

บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2549/2550 (สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550)	ตั้งแต่วันที่ 11 เมษายน 2548 (วันจดทะเบียนจัดตั้ง กองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2549
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	186,341,638.72	164,474,940.97
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	10.3733	11.0139
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจาก การดำเนินงาน (บาท)	-6,932,065.25	28,474,626.79
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจาก การดำเนินงานต่อหน่วยลงทุน (บาท)	-0.6406	1.0139
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)*	-3.72	9.73
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) **	-7.27	7.04

* ใช้ข้อมูลวันศุกร์ที่เป็นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ดัชนีราคาหุ้น SET5

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดรวงข้าวเที 50 ระหว่าง 1 มีนาคม 2549 – 28 กุมภาพันธ์ 2550

สรุปภาวะเศรษฐกิจไทย สำหรับงวดสิ้นสุดเดือนกุมภาพันธ์ 2550

เศรษฐกิจไทยปี 2549 ขยายตัวในอัตราร้อยละ 5.0 เ่งขึ้นกว่าร้อยละ 4.5 ในปี 2548 โดยมี การส่งออกสินค้าและบริการที่เติบโตสูงเป็นตัวขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทยสำคัญ ในขณะที่การบริโภค และการลงทุนขยายตัวในอัตราที่ชะลอลดลง เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น ความไม่แน่นอน ทางการเมือง และภาวะอุทกภัยในหลายพื้นที่

ในปี 2549 ภาวะเศรษฐกิจโลกยังคงขยายตัวอยู่ในเกณฑ์ดี ส่งผลให้การส่งออกของไทยยัง คงขยายตัวดีต่อเนื่องในอัตราร้อยละ 17 สูงกว่าปีก่อนที่ขยายตัวร้อยละ 15 และยังคงสูงกว่ามูลค่านำเข้าที่ขยายตัวร้อยละ 7.0 ส่งผลให้ดุลการค้ากลับมาเกินดุล 2.2 พันล้านเหรียญสหรัฐดีขึ้นจาก ขาดดุล 8.5 พันล้านเหรียญสหรัฐในปีก่อน เนื่องจากอุปสงค์ในประเทศที่ชะลอลดลงและสินค้า คงคลังในระดับสูงจากปีก่อนที่มีการนำเข้าน้ำมัน ทองคำและเหล็กสูงผิดปกติ นอกจากนี้

ดุลบริการที่เกินดุลจากรายได้จากการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวต่อเนื่องจากกรณีพิบัติ ทำให้ดุลบัญชีเดินสะพัดในปี 2549 เกินดุล 3.2 พันล้านเหรียญสหรัฐ เทียบกับขาดดุล 7.9 พันล้านเหรียญสหรัฐ ในปี 2548 ส่งผลดีกับเสถียรภาพภายนอกของประเทศ และความเชื่อมั่นต่อค่าเงินบาท

ทางด้านอุปสงค์ในประเทศ ชะลอตัวต่อเนื่อง แม้ว่ารายได้ภาคเกษตรจะขยายตัวต่อเนื่อง เป็นปีที่ 4 จากราคาสินค้าเกษตรเพิ่มสูงขึ้น แต่อัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่อง ราคาน้ำมันระดับสูง ภาวะอุทกภัย และความไม่แน่นอนทางการเมืองอย่างต่อเนื่องตลอดปี 2549 ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นผู้บริโภคซึ่งกดดันการบริโภคภาคเอกชนให้เติบโตในอัตราชะลอตัวต่อเนื่อง ผลจากยอดขายในประเทศที่ชะลอตัว พร้อมกับแรงกดดันจากต้นทุนสินค้าเพิ่มขึ้นจากราคาน้ำมัน และเงินบาทแข็งค่าทำให้ภาคธุรกิจชะลอการลงทุน นอกจากนี้ บทบาทของภาครัฐในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจลดลง เนื่องจากสถานการณ์ทางการเมืองทำให้แผนการลงทุนในโครงการลงทุนขนาดใหญ่เลื่อนออกไป และพ.ร.บ.งบประมาณรายจ่ายปี 2550 ล่าช้าไป 3 เดือน

ทางด้านอัตราดอกเบี้ยยังคงอยู่ในทิศทางขาขึ้นในช่วงครึ่งแรกปี 2549 แล้วทรงตัวต่อเนื่อง หลังจากแรงกดดันจากอัตราเงินเฟ้อคลี่คลายจากร้อยละ 5.9 ครึ่งแรกปี 2549 ก่อนที่จะปรับลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 3.4 ในครึ่งหลังปี 2549 โดยธปท.มีการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 ไปสูงสุดที่ร้อยละ 5.0 ณ มิถุนายน 2549 ในเวลาเดียวกันธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ได้ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 1 ปีร้อยละ 1.5-1.75 และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดีปรับเพิ่มร้อยละ 1.25 เป็นร้อยละ 4.0-5.0 และ 7.5-7.75 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2549 ตามลำดับ

ผลจากการเกินดุลบัญชีเดินสะพัดของไทย การคาดการณ์การอ่อนค่าของดอลลาร์สหรัฐ และอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นของไทยจึงเป็นปัจจัยดึงดูดกระแสเงินทุนต่างประเทศให้เข้ามาลงทุนทั้งทางตรงและทางอ้อม ทำให้ค่าเงินบาททยอยแข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่องจาก 41.0 บาทต่อเหรียญสหรัฐ ณ สิ้นปี 2548 มาอยู่ที่ 38.1 บาทต่อเหรียญสหรัฐ ณ มิถุนายน 2549 และแข็งค่ามากที่สุดที่ 35.2 บาทต่อเหรียญสหรัฐ ในช่วงกลางเดือนธันวาคม ซึ่งแข็งค่าขึ้นกว่าค่าเงินภูมิภาคโดยเฉลี่ย และมีแนวโน้มอาจส่งผลกระทบต่อภาคส่งออก ทำให้ธนาคารแห่งประเทศไทยนำมาตรการกันเงินสำรองสำหรับการลงทุนระยะสั้นมาใช้ในวันที่ 19 ธันวาคม ทำให้ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเล็กน้อยมาปิดที่ 36.1 บาทต่อเหรียญสหรัฐ ณ สิ้นปี 2549

ในช่วง 2 เดือนแรกของปี 2550 อุปสงค์ในประเทศยังคงชะลอตัวลงต่อเนื่องจากปีก่อน เนื่องจากเหตุการณ์ระเบิดหลายจุดในกทม.ในวันสิ้นปี 2549 ผลกระทบจากความไม่แน่นอนทางการเมือง และปัญหาความไม่สงบในภาคใต้ ต่างก็ส่งผลกระทบกับความเชื่อมั่นในการบริโภค

และการลงทุน อีกทั้งการใช้จ่ายภาครัฐที่ยังคงล่าช้า ดังนั้น ธปท.จึงส่งสัญญาณกระตุ้นเศรษฐกิจภายหลังแรงกดดันต่อระดับราคาลดลงด้วยการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.5 ระหว่างการประชุมในรอบเดือนมกราคม และ กุมภาพันธ์ 2550 ขณะที่ธนาคารพาณิชย์ต่างเริ่มปรับอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 1 ปีลดลงร้อยละ 0.25-0.5 เป็นร้อยละ 3.75-4.5 ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดียังคงไม่เปลี่ยนแปลงอยู่ที่ร้อยละ 7.5-7.75 ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2550 ส่วนค่าเงินบาทในประเทศยังคงแข็งค่าขึ้นจาก 36.1 บาทต่อเหรียญสหรัฐ ณ สิ้นปี 2549 มาอยู่ที่ 35.5 บาทต่อเหรียญสหรัฐ ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2550

ตลาดทุน

ในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมา นับเป็นปีที่ตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวขึ้นลงผันผวนสูงตลอดทั้งปี โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยบวกและลบที่เข้ามาเป็นระลอก ดัชนีราคาหุ้นฯ ปรับตัวลดลงจาก 744.05 จุด ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2549 ไปปิดที่ระดับ 677.13 จุด ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2550 ลดลงร้อยละ 8.99 % โดยในระหว่างรอบปีบัญชีดัชนีราคาหุ้นฯ ปิดสูงสุดในวันที่ 9 พฤษภาคม 2549 ที่ระดับ 785.38 จุด และปิดต่ำสุดที่ระดับ 622.14 จุด ในวันที่ 19 ธันวาคม 2549 ปริมาณซื้อขายหลักทรัพย์สุทธิเฉลี่ย 14,251.69 ล้านบาทต่อวัน ลดลงร้อยละ 14.82 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

สำหรับในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2549 เงินทุนต่างประเทศไหลเข้ามาลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาคเอเชียเพิ่มสูงขึ้นมากและต่อเนื่องจากปี 2548 เนื่องจากการคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจแถบภูมิภาคเอเชียมีแนวโน้มเติบโตสูงกว่าภูมิภาคอื่นและคาดว่าแนวโน้มขาขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ มีโอกาสที่จะสิ้นสุดเร็วกว่าที่คาดไว้ ทำให้ค่าเงินสกุลแถบภูมิภาคเอเชียมีแนวโน้มแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินเหรียญสหรัฐ กระแสเงินที่ไหลเข้ามาในสัดส่วนสูงมาก ส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาคเอเชียส่วนใหญ่ปรับตัวสูงขึ้นมากและต่อเนื่องจาก ไตรมาสที่ 4 ปี 2548

สำหรับตลาดหลักทรัพย์ไทยนั้น เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 1 ปี 2549 เติบโตอยู่ในเกณฑ์ดีมูลค่าการส่งออกและท่องเที่ยวของไทยเติบโตอยู่ในเกณฑ์ดีมากและดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลติดต่อกันเป็นเวลาหลายเดือน แนวโน้มค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นทำให้กระแสเงินไหลเข้ามาในตลาดหลักทรัพย์ไทย นักลงทุนต่างประเทศจึงเป็นผู้ซื้อสุทธิเป็นสัดส่วนสูงขึ้นมาอย่างเห็นได้ชัดเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวสูงขึ้น แม้จะไม่ใช่อัตราสูงเท่า

ตลาดหลักทรัพย์ส่วนใหญ่ในภูมิภาคเอเชีย ทั้งนี้เนื่องจากความเสี่ยงจากสถานการณ์ทางการเมืองภายในประเทศสูงขึ้น เริ่มจากการชุมนุมเรียกร้องให้นายกรัฐมนตรีลาออก การยุบสภาเพื่อเลือกตั้งใหม่และการประกาศให้เลือกตั้งเป็นโมฆะ โดยดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ไทยได้ปรับตัวขึ้นจากปิดที่ระดับ 713.73 จุด ในวันที่ 30 ธันวาคม 2548 ขึ้นไปปิดสูงสุดที่ระดับ 785.38 จุด ในวันที่ 9 พฤษภาคม 2549

หลังจากนั้นตั้งแต่ช่วงกลางเดือนพฤษภาคม 2549 ตลาดหลักทรัพย์ไทยได้ปรับตัวลดลงอย่างมากและรวดเร็ว เป็นผลจากแรงขายของนักลงทุนต่างประเทศที่ลดการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก โดยมีสาเหตุหลักจากความกังวลว่าอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ จะสูงขึ้นกว่าคาดซึ่งเป็นผลจากระดับราคาน้ำมันและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เพิ่มสูงขึ้นมาก ทำให้คาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐฯจะปรับตัวสูงขึ้นต่อไปอีกและสูงกว่าที่คาดไว้เดิม ในขณะที่เงินสกุลเอเชียได้แข็งค่าขึ้นเร็วมากในระยะสั้น ประกอบกับการทดลองยิงชิปนาอูทพิสัยไกลของเกาหลีเหนือ ทำให้เกิดแรงขายทำกำไรในตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลกตลอดจนหลักทรัพย์อื่นๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับราคาน้ำมันและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ในขณะที่ภายในประเทศมีความกังวลในสถานการณ์ทางการเมืองโดยเฉพาะผลการตัดสินของศาลรัฐธรรมนูญในประเด็นการยุบพรรคการเมืองและการใช้เวลาค่อนข้างมากกว่าจะได้รัฐบาลใหม่ ทำให้นักลงทุนชะลอการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์และมีผลให้ดัชนีราคาน้ำมันฯ ปรับตัวลดลงมาปิดต่ำสุดที่ระดับ 646.69 จุด ในวันที่ 14 มิถุนายน 2549 หลังจากนั้น ดัชนีฯ เริ่มทยอยปรับตัวดีขึ้นหลังจากการประกาศผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ของบริษัทจดทะเบียนหลายแห่งที่ออกมาดี การประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลและนักลงทุนมีความกังวลลดลงในเรื่องการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของทั้งในประเทศและต่างประเทศ นอกจากนี้การที่พระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวทรงลงพระปรมาภิไธยให้มีการเลือกตั้งในวันที่ 15 ตุลาคม 2549 ทำให้สถานการณ์การเมืองเริ่มมีความคืบหน้า ดัชนีราคาน้ำมันฯ จึงปรับตัวกลับขึ้นมาแต่ยังคงมีภาวะผันผวน โดยปิดที่ระดับ 705.89 ในวันที่ 18 กันยายน 2549 หลังจากนั้นมีการประกาศยึดอำนาจการปกครองแผ่นดินโดยคณะปฏิรูปการปกครองในระบอบประชาธิปไตยอันมีพระมหากษัตริย์เป็นประมุข (คปค.) ในวันที่ 19 กันยายน 2549 ส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลง แต่เมื่อมีการจัดตั้งคณะรัฐบาลใหม่ในวันที่ 8 ตุลาคม 2549 โดยประกอบด้วยบุคคลผู้ทรงคุณวุฒิจากหลายสาขาและเป็นที่ยอมรับของประชาชน และการประกาศยกเลิกกฎอัยการศึกในหลายจังหวัดช่วยสร้างความเชื่อมั่นในการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ไทยให้กลับคืนมา ดัชนีราคาน้ำมันฯ จึงปรับตัวกลับขึ้นมาและปิดที่ 730.55 จุด ในวันที่ 18 ธันวาคม 2549

อย่างไรก็ตาม ในช่วงเวลาที่ดัชนีราคาหุ้นฯ ปรับตัวขึ้นมานี้ ค่าเงินบาทก็มีการแข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอดด้วยเช่นกันจนเข้าใกล้ระดับประมาณ 35 บาทต่อหนึ่งเหรียญดอลลาร์สหรัฐและมีโอกาสที่ค่าเงินบาทจะแข็งค่าต่อไปได้อีก ทำให้ธนาคารแห่งประเทศไทยเกิดความกังวลว่าจะมีผลลบต่อธุรกิจการส่งออกได้ จึงได้ออกมาตรการที่จะช่วยสกัดกั้นการเก็งกำไรระยะสั้นในค่าเงินบาท โดยในวันที่ 18 ธันวาคม 2549 ธนาคารแห่งประเทศไทยออกมาตรการให้ธนาคารพาณิชย์กันสำรองร้อยละ 30 ของเงินทุนนำเข้าจากต่างประเทศที่อายุต่ำกว่า 1 ปี ยกเว้นรายได้จากการส่งออกและเงินลงทุนโดยตรง (FDI) โดยให้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2549 มาตรการดังกล่าวก่อให้เกิดความไม่สะดวกในการนำเงินลงทุนเข้ามาหรือออกไปจากประเทศไทย และมีต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มสูงขึ้นด้วย ส่งผลให้ดัชนีราคาหุ้นฯ ปรับตัวลดลงอย่างรวดเร็วโดยมีจุดต่ำสุดในระหว่างวันที่ 587.92 จุด ก่อนที่จะกลับขึ้นมาปิดที่ระดับ 622.14 จุด คิดเป็นการลดลง 108.41 จุดหรือร้อยละ 14.84 ภายในวันเดียว มูลค่าการซื้อขายสูงมากถึง 72,131.55 ล้านบาทซึ่งนับว่าเป็นวันที่มีมูลค่าการซื้อขายมากที่สุดของตลาดหุ้นไทย สถานการณ์ดังกล่าวทำให้ธนาคารแห่งประเทศไทยต้องกลับมาพิจารณาความเหมาะสมของมาตรการอีกครั้ง และในวันรุ่งขึ้นได้ประกาศยกเว้นการตั้งสำรองสำหรับเงินลงทุนที่เข้ามาลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ไทย ทำให้ราคาหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นได้บ้าง อย่างไรก็ตาม นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิอย่างต่อเนื่องโดยมียอดขายสุทธิในเดือนธันวาคม 2549 ถึง 3.19 หมื่นล้านบาท ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปิดที่ระดับ 679.84 จุด ในวันที่ 29 ธันวาคม 2549

หลังจากนั้น ผลจากเหตุการณ์ระเบิดหลายแห่งในกทม. ในช่วงวันสิ้นปี 2549 ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงอย่างมากหลังจากเปิดตลาดในวันแรกของปี 2550 รวมทั้งความไม่แน่นอนของผลกระทบจากร่างแก้ไขกฎหมายการประกอบธุรกิจของคนต่างด้าวที่อาจส่งผลกระทบต่อลงทุนของประเทศ ส่งผลให้ดัชนีราคาหุ้นปรับลดลงอย่างต่อเนื่องถึงจุดต่ำสุดของรอบบัญชีที่ระดับ 616.75 จุด ในวันที่ 9 มกราคม 2550 ราคาหุ้นที่ปรับลดลงต่ำกว่ามูลค่าหุ้นอย่างมากส่งผลให้มีแรงซื้อเข้ามาในตลาด ประกอบกับการที่คณะกรรมการนโยบายการเงินทยอยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากอัตราดอกเบี้ยซื้อคืนพันธบัตร 14 วัน ร้อยละ 5 เป็นอัตราดอกเบี้ยซื้อคืนพันธบัตร 1 วัน ร้อยละ 4.75 ในเดือนมกราคม และร้อยละ 4.50 ในเดือนกุมภาพันธ์ 2550 ส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวสูงขึ้นและปิดที่ระดับ 677.13 จุด ในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550

การลงทุนของกองทุน

กองทุนมีนโยบายสร้างผลตอบแทนให้เทียบเคียงกับผลตอบแทนของดัชนี SET50 โดยใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive Management Strategy) โดยจะลงทุนส่วนใหญ่ในหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของดัชนี SET50 เป็นจำนวนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เงินลงทุนส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งและหรือเงินฝาก และในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. ในรอบระยะเวลาบัญชีกองทุนจึงลงทุนในหุ้นในสัดส่วนที่ใกล้เคียงกับน้ำหนักของหุ้นแต่ละตัวในดัชนี SET50 โดย ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 กองทุนมีการลงทุนในตราสารทุนประมาณร้อยละ 99 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ทั้งนี้การลงทุนในตราสารทุนส่วนใหญ่จะลงทุนในหุ้นกลุ่มพลังงาน กลุ่มธนาคาร กลุ่มวัสดุก่อสร้าง กลุ่มสื่อสาร และกลุ่มขนส่ง โดยสัดส่วนการถือหุ้น 5 อันดับแรก ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 ได้แก่ บมจ. ปตท. ร้อยละ 15.8 บมจ. ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม ร้อยละ 8.7 บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย ร้อยละ 7.5 บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส ร้อยละ 5.8 และ บมจ. ธนาคารกรุงเทพ ร้อยละ 5.6

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนมีผลการดำเนินงานลดลง ร้อยละ 3.72 ในขณะที่เกณฑ์มาตรฐาน (ดัชนี SET50) ลดลง ร้อยละ 7.27 กองทุนมีผลการดำเนินงานดีกว่าเกณฑ์มาตรฐาน ร้อยละ 3.55 ทั้งนี้ ปัจจัยที่มีผลทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนแตกต่างจากดัชนี SET50 มีดังนี้

1. เงินปันผลที่กองทุนได้รับจากการลงทุน ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมากองทุนได้รับเงินปันผลรวมทั้งสิ้น 8,225,823 บาท

2. ค่าธรรมเนียมนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเรียกเก็บจากยอดซื้อและขายกองทุน ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมากองทุนได้รับค่าธรรมเนียมนายหน้าดังกล่าวจำนวน 609,267.53 บาท ในขณะที่กองทุนจ่ายค่า佣ให้นายหน้าให้กับบริษัทหลักทรัพย์จำนวน 517,854.91 บาท

3. เงินสำรองที่กองทุนสำรองไว้เพื่อใช้เป็นสภาพคล่องสำหรับการไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วย ทั้งนี้ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนถือเงินสำรองสภาพคล่องดังกล่าวโดยเฉลี่ยคิดเป็นร้อยละ 0.34 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนมีนโยบายเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารทุน เพื่อสร้างผลตอบแทน ให้เทียบเคียงกับผลตอบแทนของดัชนี SET 50 ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2550 สัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนประมาณร้อยละ 99 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

กองทุนปรับการลงทุนในหุ้นและสัดส่วนการลงทุนตามหุ้นที่ถูกลำมาคำนวณดัชนี SET 50 ซึ่งมีการปรับปรุงทุก 6 เดือนโดยในระหว่างรอบบัญชี 31 สิงหาคม 2549 – 1 กุมภาพันธ์ 2550 มีการเปลี่ยนแปลงหุ้นที่นำเข้ามาคำนวณดัชนี SET 50 คือ IRPC KSL และมีหุ้นที่ออกจากการคำนวณดัชนี SET 50 คือ KEST SATTEL มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2550

ตารางเปรียบเทียบ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดรวงข้าวเซ็ท 50 กับเกณฑ์มาตรฐาน*

	11 เม.ย. 2548	24 ก.พ. 2549	25 ส.ค. 2549	24 พ.ย. 2549	23 ก.พ. 2550	ผลการดำเนินงาน นับย้อนหลัง ณ วันที่ 23 ก.พ. 2550			
						3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	ตั้งแต่เริ่ม กองทุน
มูลค่าหน่วยลงทุน	10.0000	10.9727	10.4778	10.9801	10.5641	-3.79%	0.82%	-3.72%	5.64%
เกณฑ์มาตรฐาน*	488.03	522.41	482.18	503.06	484.43	-3.70%	0.47%	-7.27%	-0.74%

* ดัชนีราคาหุ้น SET50

** เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2549 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	บล. ไทยพาณิชย์ จำกัด	128,596.78	24.83%
2	บล. ทิสโก้ จำกัด	78,634.98	15.18%
3	บล. บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	54,560.62	10.54%
4	บล. ฟินันซ่า จำกัด	51,262.84	9.90%
5	บล. ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	48,480.44	9.36%
6	บล. ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	27,129.74	5.24%
7	บล. กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	26,928.21	5.20%
8	บล. เอเชีย พลัส จำกัด(มหาชน)	22,367.61	4.32%
9	บล. ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	19,285.37	3.72%
10	บล. ภัทร จำกัด (มหาชน)	18,021.50	3.48%
11	อื่นๆ	42,586.82	8.22%
	รวม	517,854.91	100.00%

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2549 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	453.80	0.24
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	40.34	0.02
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	121.01	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	34.71	0.02
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์ จัดส่งรายงานถึงผู้ถือหุ้นหน่วย (Report to Unitholders Expense)	20.48	0.01
ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV Announcement Expense)	25.25	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วง เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	229.71	0.12
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลัง เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)**	16.96	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)***	942.26	0.49

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

**แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2549 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550**

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	858.11	0.48
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	76.28	0.04
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	228.83	0.13
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	70.00	0.04
ค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (Set up Fund Expense)	10.70	0.01
ค่าใช้จ่ายในการแก้ไขโครงการ (Amend Fund Porfile Expense)	24.46	0.01
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์ จัดส่งรายงานถึงผู้ถือหุ้น (Report to Unitholders Expense)	30.20	0.02
ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV Announcement Expense)	56.72	0.03
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วง เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	463.23	0.26
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลัง เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)**	15.57	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)***	1,834.10	1.03

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดรวงข้าวเชืท 50

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดรวงข้าวเชืท 50 อันมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับระยะเวลารอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2549 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 และรอบเวลาบัญชี 6 เดือนหลังของปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2549 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดรวงข้าวเชืท 50 โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ



ผู้ดูแลผลประโยชน์
Vunvipa Kusakul
Vice President

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ
กรุงเทพฯ 19 เมษายน 2550

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดรวงข้าวเซีท 50

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 และ 2549 งบกำไรขาดทุนและกำไรสะสม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 และสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 11 เมษายน 2548 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2549 และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 ของกองทุนเปิดรวงข้าวเซีท 50 ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงาน เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงิน และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กองทุนใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่น่าเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 และ 2549 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 และสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 11 เมษายน 2548 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2549 และรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 ของกองทุนเปิดรวงข้าวเซีท 50 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

บริษัท สอบบัญชีธรรมาธิ จำกัด
กรุงเทพมหานคร
วันที่ 3 พฤษภาคม 2550


(นายพิชัย ดัชนีภริมย์)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 2421

กองทุนเปิดรวงข้าวเซี๊ 50

งบดุล

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 และ 2549

		บาท	
	หมายเหตุ	2550	2549
<u>สินทรัพย์</u>			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	2.3, 3	184,337,311.38	159,892,509.00
(ราคาทุน ณวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 เท่ากับ 183,339,938.91 บาท)			
(ราคาทุน ณวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2549 เท่ากับ 143,367,920.54 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	4	1,641,640.89	2,428,779.53
<u>ลูกหนี้จากการลงทุน</u>			
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		5,217,575.46	5,851,320.20
เงินปันผลและดอกเบี้ยค้างรับ		99,844.37	2,877.49
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	2.4	1,475,016.04	1,948,945.41
รวมสินทรัพย์		192,771,388.14	170,124,431.63
<u>หนี้สิน</u>			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		-	1,413,821.91
เจ้าหนี้จากการซื้อคืนหน่วยลงทุน		5,453,202.73	4,081,564.48
เจ้าหนี้อื่น		805,400.00	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		167,384.50	149,937.63
หนี้สินอื่น		3,762.19	4,166.64
รวมหนี้สิน		6,429,749.42	5,649,490.66
สินทรัพย์สุทธิ		186,341,638.72	164,474,940.97
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน			
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย มูลค่าตราไว้หน่วยละ 10 บาท			
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 จำนวน 17,963,430.4191 หน่วย		179,634,304.19	
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2549 จำนวน 14,933,393.3667 หน่วย			149,333,933.67
กำไรสะสม			
ยังไม่ได้จัดสรร		21,542,561.54	28,474,626.79
บัญชีปรับสมดุล		(14,835,227.01)	(13,333,619.49)
สินทรัพย์สุทธิ		186,341,638.72	164,474,940.97
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	2.5	10.3733	11.0139
(ปี 2550 คำนวณจากหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด 17,963,430.4191 หน่วย)			
(ปี 2549 คำนวณจากหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด 14,933,393.3667 หน่วย)			

กองทุนเปิดรวงข้าวเซีท 50
งบกำไรขาดทุนและกำไรสะสม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 และสำหรับรอบระยะเวลาบัญชี
ตั้งแต่วันที่ 11 เมษายน 2548 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2549

		บาท	
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550	สำหรับรอบ ระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 11 เมษายน 2548 (วันจดทะเบียน จัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2549
หมายเหตุ			
รายได้จากการลงทุน	2.2		
รายได้เงินปันผลรับ		8,225,823.00	4,527,921.00
รายได้ดอกเบี้ย		33,041.54	25,525.84
รายได้อื่น	5	609,267.53	1,191,876.08
รวมรายได้		8,868,132.07	5,745,322.92
ค่าใช้จ่าย	2.2		
ค่าธรรมเนียมในการจัดการ	6	858,108.21	1,071,432.89
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	76,276.31	95,238.49
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6	228,828.84	285,715.46
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		70,000.00	65,000.00
ค่าใช้จ่ายรอดัดบัญชีตัดจ่าย	2.4	473,929.37	420,693.50
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	7	126,951.52	223,943.68
รวมค่าใช้จ่าย		1,834,094.25	2,162,024.02
รายได้สุทธิจากการลงทุน		7,034,037.82	3,583,298.90
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	2.2		

กองทุนเปิดรวงข้าวเซีท 50
งบกำไรขาดทุนและกำไรสะสม (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 และสำหรับรอบระยะเวลาบัญชี
ตั้งแต่วันที่ 11 เมษายน 2548 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2549

		บาท	
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550	สำหรับรอบ ระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 11 เมษายน 2548 (วันจดทะเบียน จัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2549
หมายเหตุ			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น		1,561,112.92	8,366,739.43
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น		(15,527,215.99)	16,524,588.46
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้น และยังไม่ได้ขึ้น		(13,966,103.07)	24,891,327.89
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(6,932,065.25)	28,474,626.79
กำไรสะสมต้นปี	8	28,474,626.79	-
บวก การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(6,932,065.25)	28,474,626.79
กำไรสะสมปลายปี		21,542,561.54	28,474,626.79

กองทุนเปิดรวงข้าวซีที 50

กองทุนเปิดรวงข้าวซีที 50 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย	บาท มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์หุ้นทุนจดทะเบียน - 100.00%		
หุ้นสามัญ - 100.00%		
ธุรกิจการเกษตร - 0.95%		
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	378,800	1,757,632.00
		1,757,632.00
ธนาคร - 22.04%		
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	96,200	10,485,800.00
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	241,500	4,757,550.00
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	120,200	7,692,800.00
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	26,000	780,000.00
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	563,200	6,533,120.00
ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	106,400	1,925,840.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	95,400	6,296,400.00
ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	27,300	584,220.00
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	833,042	1,574,449.38
		40,630,179.38
วัสดุก่อสร้าง - 9.72%		
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	60,400	14,012,800.00
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	12,600	3,427,200.00
บริษัท ทีพีโอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	39,100	477,020.00
		17,917,020.00
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ - 4.75%		
บริษัท อะโรเมติกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	48,800	2,122,800.00
บริษัท ปตท.เคมีคอล จำกัด (มหาชน)	75,100	5,857,800.00

กองทุนเปิดรวงข้าวเซิท 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย	บาท มูลค่ายุติธรรม
บริษัท ไทยพลาสติกและเคมีภัณฑ์ จำกัด (มหาชน)	44,100	776,160.00
		8,756,760.00
พาณิชย์ - 1.24%		
บริษัท ซี.พี. เซเว่นอีเลฟเว่น จำกัด (มหาชน)	224,000	1,276,800.00
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)	12,100	998,250.00
		2,275,050.00
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร - 6.55%		
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	148,800	10,862,400.00
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	191,500	1,196,875.00
		12,059,275.00
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ - 1.18%		
บริษัท เดลต้า อิเล็คโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	62,800	1,099,000.00
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	41,600	1,071,200.00
		2,170,200.00
พลังงานและสาธารณูปโภค - 36.94%		
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	13,700	2,561,900.00
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	26,500	2,636,750.00
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	73,700	2,505,800.00
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	982,300	5,795,570.00
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	165,500	16,219,000.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	141,300	29,390,400.00
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	73,000	3,230,250.00
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	102,800	5,756,800.00
		68,096,470.00

กองทุนเปิดรวงข้าวซีที 50

กองทุนเปิดรวงข้าวซีที 50 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ) ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย	บาท มูลค่ายุติธรรม
สื่อและสิ่งพิมพ์ - 1.62%		
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	100,700	2,134,840.00
บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)	34,600	854,620.00
		2,989,460.00
เงินทุนและหลักทรัพย์ - 0.46%		
บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	67,200	840,000.00
		840,000.00
อาหารและเครื่องดื่ม - 1.87%		
บริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน)	78,100	769,285.00
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	147,100	1,632,810.00
บริษัท ไทยยูเนี่ยน โฟรเซ่น โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)	44,000	1,042,800.00
		3,444,895.00
การแพทย์ - 1.90 %		
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	59,500	2,142,000.00
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	36,700	1,367,075.00
		3,509,075.00
วัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร - 0.39 %		
บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน)	660,000	726,000.00
		726,000.00
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ - 3.92 %		
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	53,800	613,320.00
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	109,800	2,827,350.00
บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเมนต์ จำกัด (มหาชน)	211,300	1,077,630.00



กองทุนเปิดรวงข้าวเซีท 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของ
อุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย	บาท มูลค่ายุติธรรม
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	427,300	2,713,355.00
		7,231,655.00
ขนส่งและโลจิสติกส์ - 6.48%		
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	72,000	4,356,000.00
บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	38,800	911,800.00
บริษัท ฟรีเซียมส์ ซิปป์ จำกัด (มหาชน)	26,200	1,362,400.00
บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน)	33,400	771,540.00
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	85,600	3,616,600.00
บริษัท ไทรีเซนไทย เอเยนต์ชีส์ จำกัด (มหาชน)	32,400	915,300.00
		11,933,640.00
รวมหุ้นสามัญ		184,337,311.38
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 183,339,938.91 บาท)		184,337,311.38

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน
ของกองทุนเปิดรวงข้าวเซ็ท 50
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550

รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ หุ้นสามัญ	185,981,296.64	99.81
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ		
-ธุรกิจการเกษตร	1,757,632.00	0.94
-ธนาคาร	40,630,179.38	21.80
-วัสดุก่อสร้าง	17,917,020.00	9.62
-ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	8,756,760.00	4.70
-พาณิชย์	2,275,050.00	1.22
-เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	12,059,275.00	6.47
-ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	2,170,200.00	1.16
-พลังงานและสาธารณูปโภค	68,096,470.00	36.54
-สื่อและสิ่งพิมพ์	2,989,460.00	1.60
-เงินทุนและหลักทรัพย์	840,000.00	0.45
-อาหารและเครื่องดื่ม	3,444,895.00	1.85
-การแพทย์	3,509,075.00	1.88
-วัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร	726,000.00	0.39
-พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	7,231,655.00	3.88
-ขนส่งและโลจิสติกส์	11,933,640.00	6.40
เงินฝาก	1,643,985.26	0.88
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	360,342.08	0.19
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	186,341,638.72 บาท	

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	1,643,985.26	0.88
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สน.28/2549	0.00	0.00

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	ธ.ซีทีแบงก์					381,472.83
2. เงินฝากธนาคาร	ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)					1,155,531.00
3. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)					106,981.43

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

กองทุนเปิดดวงข้าวเซ็ท 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 และ 2549

1. ลักษณะของกองทุนเปิดดวงข้าวเซ็ท 50

กองทุนเปิดดวงข้าวเซ็ท 50 (The Ruang Khao SET50 Fund) เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยไม่มีกำหนดอายุของโครงการและไม่มีการจ่ายเงินปันผล กองทุนจดทะเบียนเมื่อวันที่ 11 เมษายน 2548 มีทุนจดทะเบียนของโครงการรวมทั้งสิ้น 10,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 1,000 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท

กองทุนจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด โดยมีนโยบายที่จะลงทุนในหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งเป็นส่วนประกอบของดัชนี SET50 โดยมุ่งหวังจะได้รับผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในอัตราเทียบเคียงกับผลตอบแทนของดัชนีดังกล่าว กองทุนจะลงทุน ส่วนใหญ่ในหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของดัชนี SET50 เป็นจำนวนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตาม ในขณะที่ใดขณะหนึ่ง กองทุนอาจไม่ได้ลงทุนในหุ้น ซึ่งประกอบเป็นดัชนี SET50 ครบทั้ง 50 หุ้น เงินลงทุนส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ หรือเงินฝาก และในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. ทั้งนี้กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร (structured notes)

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

2.1 เกณฑ์ในการนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นและนำเสนอตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 42 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และมาตรฐานการบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปที่ถือปฏิบัติในประเทศไทย

2.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

2.2.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์สิทธิ ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับ

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับแต่วันที่มิสิทธิที่จะได้รับ

กองทุนเปิดรวงข้าวเซิท 50

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 และ 2549

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริง จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

2.2.2 ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

2.3 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์จดทะเบียน (รวมทั้งสิทธิในการจองซื้อหุ้น) ถือพื้นฐานจากราคาปิดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยสำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเปลี่ยน ตัวเงินคลัง หุ้นกู้และพันธบัตรคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตามลำดับดังนี้

- (1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย
- (2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย
- (3) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์อื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์นั้น กำไร (ขาดทุน) จากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไร(ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

2.4 ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชีเกิดจากค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนกองทุนและค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์เพื่อการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก มีกำหนดตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายเป็นเวลา 5 ปี

2.5 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

กองทุนเปิดรวงข้าวซีที 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 และ 2549

3. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 และ 2549 ประกอบด้วย

	บาท			
	2550		2549	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์หุ้นจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ	183,339,938.91	184,337,311.38	143,367,920.54	159,892,509.00
รวมเงินลงทุน	183,339,938.91	184,337,311.38	143,367,920.54	159,892,509.00

4. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 และ 2549 ดังนี้

	2550		2549	
	อัตราดอกเบี้ย (%)	จำนวนเงิน (บาท)	อัตราดอกเบี้ย (%)	จำนวนเงิน (บาท)
ประเภทกระแสรายวัน				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.00	1,155,531.00	0.00	103,940.02
		1,155,531.00		103,940.02
ประเภทออมทรัพย์				
ธนาคารซีทีแบงก์	0.35	273,878.80	0.35	2,013,138.72
ธนาคารคาลิยง	-	-	3.75	101,258.39
ธนาคารซีทีแบงก์ (ออมทรัพย์พิเศษ)	4.10	105,775.38	3.40	108,880.90
ธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	4.25	106,455.71	3.75	101,561.50
		486,109.89		2,324,839.51
รวม		1,641,640.89		2,428,779.53

กองทุนเปิดรวงข้าวเซิท 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 และ 2549

5. รายได้อื่น

รายได้อื่นเป็นรายได้ค่าธรรมเนียมที่กองทุนรวมเรียกเก็บจากการซื้อขายหน่วยลงทุนในอัตราร้อยละ 0.25 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

6. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมในการจัดการ สำหรับปีแรกคิดในอัตราร้อยละ 0.45 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.04 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.12 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวัน โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ

7. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดรวงข้าวเซิท 50 เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นหน่วยและอื่น ๆ

8. กำไรสะสมต้นงวด

กำไรสะสมต้นงวด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 ประกอบด้วย

	บาท
กำไรสะสมต้นงวดเริ่มสะสม ตั้งแต่วันที่ 11 เมษายน 2548	
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิจากการลงทุนสะสม	3,583,298.90
กำไร (ขาดทุน) สุทธิเกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	8,366,739.43
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	16,524,588.46
กำไรสะสมต้นงวดทั้งสิ้น	28,474,626.79

กองทุนเปิดรวงข้าวซีท 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 และ 2549

9. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน
 - 9.1 นโยบายการบัญชีสำหรับเครื่องมือทางการเงิน
นโยบายการบัญชีที่สำคัญและวิธีปฏิบัติทางบัญชี การจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน การวัดมูลค่า การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายของเครื่องมือทางการเงินได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2
 - 9.2 การบริหารความเสี่ยงทางการเงินสำหรับเครื่องมือทางการเงิน
กองทุนรวมบริหารความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นในสินทรัพย์ทางการเงินจากการลงทุน โดยใช้นโยบายการลงทุนและระบบการจัดการและการควบคุมภายใน กองทุนรวมไม่มีการใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยง
 - 9.3 มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ส่วนราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินอื่นและหนี้สินทางการเงินไม่แตกต่างไปจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ
10. การอนุมัติงบการเงิน
งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติจากฝ่ายบริหารของกองทุนรวมแล้ว เมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2550

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	กลยุทธ์การลงทุน บทวิเคราะห์และ ข้อมูลข่าวสาร	จัดเยี่ยมชมบริษัท	สัมมนา	หุ้นจอง
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซียพลัส จำกัด (มหาชน)	X	-	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ซี้ด คอร์ป (ประเทศไทย)	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์เครดิตสวิต (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	X	-	-	X
บริษัทหลักทรัพย์ เจ.พี.มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	X	-	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด	X	-	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ หลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	X	-	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	X	X	X	X
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	X	X	-	X
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	X	-	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	X	-	X	-
บริษัทหลักทรัพย์กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	X	-

ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2549 - 28 กุมภาพันธ์ 2550

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดรวงข้าวเซีท 50
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่ 1 มีนาคม 2549 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550**

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย
2. บมจ.หลักทรัพย์กสิกรไทย

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <http://www.kasikornasset.com/ka/mutualfund/download.jsp> หรือที่ Website ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ <http://www.sec.or.th/th/infocenter/stat/asset/mutual/connected/connected.shtml>

**ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
ในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด**

สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก Website : www.kasikornasset.com

บลจ. กลสิกรไทย จำกัด

ประวัติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทในเครือธนาคารกลสิกรไทยที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการลงทุนจากกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2535 ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในเดือนมิถุนายน 2543 และได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในเดือนมีนาคม 2544

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการ การวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพ พร้อมกับ ข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด เพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

สถานที่ตั้งสำนักงาน

กลสิกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 252/38-41 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 ชั้น 31 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10320 โทร. 0 2673 3888 โทรสาร 0 2276 2239

ทุนจดทะเบียน

จำนวน	135,771,370.00	บาท
แบ่งออกเป็น	27,154,274.00	หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท
เรียกชำระแล้ว	135,771,370.00	บาท

ผู้ถือหุ้น

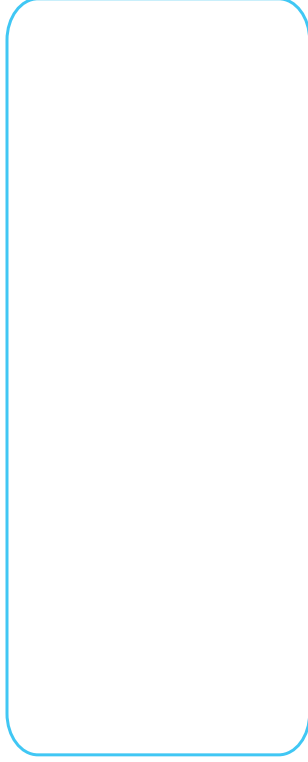
บลจ. ธนาคารกลสิกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1. นางวิวรรณ ธาราหิรัญโชติ	รองประธานกรรมการบริหาร
2. นางสาวชัตติยา อินทวิชัย	กรรมการ
3. นางเดือนเพ็ญ ภาวีครานนท์	กรรมการ
4. นายวีรวัฒน์ ปิ่นทองกูร	กรรมการ
5. นายวีระชัย อมรรัตน์	กรรมการ

เจ้าหน้าที่บริหาร

1. นางวิวรรณ ธาราหิรัญโชติ	รองประธานกรรมการบริหาร
2. นายอโศก วงศ์ชะอุ่ม	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส
3. นางสาวณิย์ ศรีสุวรรณกิจ	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายยิ่งยง นิลเสนา	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นางสาวโคกนา เจนบวร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
6. นายวีรวัฒน์ พงษ์สถิตย์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ



KAsset Call Center เลขหมายใหม่
0 2673 3888
เพิ่มคู่สาย พร้อมให้บริการ

เหตุขัดข้องที่นำจ่ายผู้รับไม่ได้
☐ 1. จาหน้า ไม่ชัด
☐ 2. ไม่มีเลขบ้านตามหน้าพ้าย
☐ 3. ไม่ยอมรับ
☐ 4. ไม่มีผู้รับตามเจ้าหน้าที่
☐ 5. ไม่มารับตามกำหนด
☐ 6. เลิกกิจการ
☐ 7. ย้ายไม่ทราบที่อยู่ใหม่
☐ 8. อื่นๆ
ลงชื่อ.....