



รายงานประจำปี กองทุนเปิดเค ซีท 50 (K-SET50)

สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2554

ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555

รายงานประจำปี กองทุนรวมกลีกรไทย
ณ 29 กุมภาพันธ์ 2555

กองทุนเปิดเค ซีท 50 (K-SET50)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



开泰银行集团 เครื่องนาครกลีกรไทย KASIKORNBANKGROUP
全方位的卓越服务 บริการทุกระดับประทับใจ Towards Service Excellence

กองทุนเปิดเค ซีที 50

ประเภทโครงการ	กองทุนรวมตราสารแห่งทุนที่เน้นลงทุนเพื่อให้มีผลตอบแทนเทียบเคียงกับดัชนี SET50 ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ
วันจดทะเบียนกองทุน	11 เมษายน 2548
จำนวนเงินทุนจดทะเบียน	10,000 ล้านบาท
รอบระยะเวลาบัญชี	สิ้นสุดสิ้นเดือนกุมภาพันธ์

วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของโครงการ

กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะตอบสนองผู้ลงทุนที่มุ่งหวังจะลงทุนในหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งเป็นส่วนประกอบของดัชนี SET50 โดยมุ่งหวังจะได้รับผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในอัตราเทียบเคียงกับผลตอบแทนของดัชนีดังกล่าว

ในการสร้างผลตอบแทนให้เทียบเคียงกับผลตอบแทนของดัชนี SET50 กองทุนจะลงทุนโดยใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (passive management strategy) โดยจะลงทุนส่วนใหญ่ในหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของดัชนี SET50 เป็นจำนวนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตาม ในขณะใดขณะหนึ่งกองทุนอาจไม่ได้ลงทุนในหุ้นซึ่งประกอบเป็นดัชนี SET50 ครบทั้ง 50 หุ้น

ในกรณีดัชนี SET50 ถูกยกเลิกหรือกรณีที่ไม่มีค่าดัชนี SET50 บริษัทจัดการจะเปลี่ยนดัชนีที่กองทุนใช้อ้างอิงในการสร้างผลตอบแทนเป็นดัชนีราคาหุ้นอื่น ๆ ที่ใช้วัดผลตอบแทนของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และขอความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการให้สอดคล้องกับดัชนีที่ใช้อ้างอิงโดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

เงินลงทุนส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้และหรือเงินฝาก และในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร (structured notes)

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่จ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารซีทีแบงก์

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2554/2555 (สิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555)	ปี 2553/2554 (สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	1,371,212,663.83	1,276,913,468.53
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	21.6875	17.5192
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจาก การดำเนินงาน (บาท)	317,800,392.71	158,632,283.11
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจาก การดำเนินงานต่อหน่วยลงทุน (บาท)	4.1683	5.1774
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) ¹⁾	22.35	41.58
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) ¹⁾²⁾	17.25	35.78

- 1) ใช้ข้อมูลวันศุกร์ที่เป็นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี
- 2) ดัชนีราคาหุ้น SET50

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ซีที 50 ระหว่าง 1 มีนาคม 2554 – 29 กุมภาพันธ์ 2555

ตลาดทุน

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวค่อนข้างผันผวนโดยปรับตัวลงในช่วงไตรมาสสามของปี 2554 และฟื้นตัวขึ้นในช่วงไตรมาสสี่ โดยเทียบในช่วงรอบปีบัญชีดัชนีหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 987.91 จุด ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2554 มาปิดที่ระดับ 1,160.90 จุด ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2555 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.51

ในช่วงไตรมาสหนึ่งของปี 2554 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงโดยแตะระดับต่ำสุดที่ 937.06 จุด หลังจากนั้น แรงซื้อกลับจากนักลงทุนในช่วงปลายเดือนกุมภาพันธ์ถึงมีนาคมส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวกลับมามีระดับ 1047.48 จุด คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.42 จากปลายปี 2553 โดยมีแรงกดดันมาจากจากอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้นของหลายประเทศในภูมิภาคเอเชีย

ส่งผลให้เกิดความกังวลต่อการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยที่อาจต้องมีการเร่งการปรับขึ้น โดยตลาดยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ความไม่สงบในตะวันออกกลางที่เริ่มลุกลามไปในหลายประเทศ ส่งผลให้เกิดความกังวลต่ออุปทานของน้ำมันและส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับขึ้นอย่างต่อเนื่องจากเดือนก่อนจนทะลุระดับ 100 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล อีกทั้งยังมีแรงขายหุ้นจากนักลงทุนต่างชาติเพื่อโยกเม็ดเงินกลับไปตลาดพัฒนาแล้ว โดยเฉพาะแรงขายหุ้นในกลุ่มประเทศ TIP ที่ดัชนีราคาหุ้นปรับขึ้นอย่างมากในช่วงปีก่อน ในช่วงเดือนมีนาคมภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวขึ้นตลอดทั้งเดือนเป็นผลมาจากแรงหนุนจากตัวเลขเศรษฐกิจในเดือนมกราคมที่ออกมาดี หลังนายกรัฐมนตรี นายอภิสิทธิ์ ได้พูดถึงแนวโน้มที่อาจจะมีการยุบสภาในช่วงต้นของเดือนพฤษภาคม ซึ่งถ้าจริงจะส่งผลให้มีการเลือกตั้งในช่วงปลายมิถุนายนหรือต้นเดือนกรกฎาคมทำให้ pre-election rally กลายเป็นปัจจัยที่นักลงทุนให้ความสนใจเป็นอย่างมากและช่วยดันให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น โดยนักลงทุนต่างชาติมีการซื้อสุทธิทั้งสิ้นเกือบ 2 หมื่นล้านบาท ต่อเนื่องจากเดือนก่อนที่เป็นผู้ซื้อสุทธิ 8.4 พันล้านบาท ส่วนปัจจัยถ่วงตลาดในช่วงที่ผ่านมาได้แก่เหตุการณ์แผ่นดินไหวและสึนามิที่ประเทศญี่ปุ่น ซึ่งทำให้เกิดความกังวลในเรื่องวิกฤติโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ในประเทศญี่ปุ่นที่มีกัมตรังสีรั่วไหลออกมา

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในช่วงไตรมาสสองของปี 2554 ปรับตัวผันผวนในขาลงเกือบตลอดทั้งไตรมาส โดยปรับตัวจากระดับ 1,047.48 จุด จากสิ้นเดือนมีนาคม 2554 ไปปิดที่ 1,041.48 จุด ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2554 โดยดัชนีปรับตัวลดลง 6.00 จุด หรือประมาณร้อยละ 0.57 จากสิ้นไตรมาสหนึ่ง โดยนักลงทุนมีความกังวลเกี่ยวกับปัญหาของเศรษฐกิจของประเทศต่าง ๆ ในยุโรป ก็ทำให้ค่าเงินยูโรปรับตัวลงอย่างรวดเร็ว และค่าเงินดอลลาร์ปรับตัวขึ้น รวมถึงความคาดหวังที่ธนาคารกลางของสหรัฐอเมริกาจะไม่ต่อนโยบาย QE2 ที่จะหมดลงในวันที่ 30 มิถุนายน ทำให้ราคาน้ำมัน (Dubai) ปรับตัวลงตามจากระดับเดือนเมษายน ที่ US\$113-119/barrel มาอยู่ที่ US\$101-111/ barrel ในช่วงเดือนมิถุนายน มีส่วนทำให้หุ้นพลังงานปรับตัวลงตาม และส่งผลให้นักลงทุนกังวลว่าจะมีเงินย้ายกลับจากตลาดเกิดใหม่ไปยังประเทศสหรัฐฯ ทำให้นักลงทุนส่วนใหญ่ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงลง

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในช่วงไตรมาสสามของปี 2554 ปรับตัวผันผวนโดยแตะจุดสูงสุดของปีที่ 1,148.28 จุด แต่ปรับตัวลงมาปิดที่ 916.21 จุด ณ สิ้นเดือนกันยายน 2554 โดยปรับตัวลดลงคิดเป็นร้อยละ 12.03 โดยดัชนีปรับตัวสูงขึ้นในช่วงเดือนกรกฎาคมจากความมั่นใจทางการเมืองหลังพรรคเพื่อไทยได้จัดตั้งรัฐบาลเสียงข้างมาก ประกอบกับผลประกอบการของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ในไตรมาสที่ 2 ที่ประกาศออกมามีผลการดำเนินงานที่ดี แสดงให้เห็นถึงการเติบโตของเศรษฐกิจไทยและการบริโภคภายในประเทศที่แข็งแกร่ง อย่างไรก็ตามในช่วงเดือนกันยายนดัชนีตลาดหลักทรัพย์

ปรับตัวลดลงอย่างผันผวนต่อเนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับปัญหาเศรษฐกิจในยุโรป โดยหลายประเทศในกลุ่มยุโรปอยู่ในสถานะที่อาจมีการติดขัดชำระหนี้ และมีความกังวลว่าถ้ามีปัญหากเกิดขึ้นในประเทศหนึ่งก็จะลุกลามไปยังประเทศอื่นๆ ด้วย โดยนักลงทุนลดการถือครองสินทรัพย์เสี่ยงทุกอย่างทั่วโลก และหันไปถือครองเงินสดสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ แทน

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในช่วงไตรมาสสี่ของปี 2554 ปรับตัวผันผวนขาขึ้นต่อเนื่องจากเดือนกันยายน จากความหวังว่า กลุ่มยุโรปจะมีแผนการฟื้นฟูเศรษฐกิจและการแก้ปัญหาหนี้สินของประเทศต่าง ๆ ในกลุ่มยุโรปแบบเบ็ดเสร็จ โดยในเดือนธันวาคม ข่าวดีของความร่วมมือระหว่างสหรัฐฯ และยุโรปในการอัดฉีดสภาพคล่องเพื่อบรรเทาภาวะตึงตัวในระบบการเงินโลก ด้วยการปรับลดอัตราดอกเบี้ยส่วิปดซ์นี้ข้ามคืน (OIS) ลง 0.5% พร้อมกับธนาคารกลางจีนประกาศลดสัดส่วนการกันสำรองของธนาคารพาณิชย์ (RRR) ลง 0.5% เป็นครั้งแรกในรอบประมาณ 3 ปี เพื่อผ่อนคลายภาวะลินเชื่อดึงตัวและเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ทำให้ราคาหุ้นและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodities) ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง สำหรับดัชนีตลาดหลักทรัพย์ของไทยปรับตัวผันผวนขาขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจในยุโรปและสถานการณ์อุทกภัยครั้งใหญ่สุดในรอบ 75 ปี โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์อยู่ที่ 1,025.32 จุด ณ สิ้นเดือนธันวาคม หรือปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 11.91 จากสิ้นเดือนกันยายน

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในไตรมาสหนึ่งของปี 2555 ปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ต้นไตรมาส โดยในเดือนกุมภาพันธ์ ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 13.22 มาอยู่ที่ 1,160.90 จุด จากราคาปิด ณ สิ้นเดือนธันวาคม ที่ 1,025.32 จุด โดยนักลงทุนต่างประเทศเป็นกลุ่มนักลงทุนหลักที่ยังเข้าซื้อในตลาดหุ้นไทยอย่างต่อเนื่อง โดยมีปัจจัยสนับสนุนเรื่องความคืบหน้าของการเจรจาเรื่องปัญหานี้สาธารณะในยุโรปและตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯที่ยังคงเห็นการฟื้นตัวต่อเนื่อง ทำให้เงินทุนยังคงเคลื่อนย้ายเข้ามาในตลาดทุนโดยเฉพาะอย่างยิ่งในตลาดเอเชียที่นักลงทุนเชื่อมั่นว่าเป็นเซตที่มีการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจที่ดีอยู่ โดยค่าเงินบาทปรับตัวแข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่องตามเงินทุนที่ไหลเข้าจากระดับเกือบ 32 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ มาอยู่ที่ระดับต่ำกว่า 30.50 บาทในช่วงปลายเดือนกุมภาพันธ์ โดยผลประกอบการไตรมาส 4 ของปี 2554 ที่ประกาศออกมาไม่ดื้อนเป็นผลมาจากเหตุการณ์น้ำท่วมใหญ่เป็นที่รับรู้ในตลาดแล้ว และตลาดคาดการณ์ถึงตัวเลขเศรษฐกิจและการใช้จ่ายจะดีขึ้นในไตรมาส 1 ของปี 2555 หลังจากเหตุการณ์น้ำท่วมผ่านไป

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนมีนโยบายในการสร้างผลตอบแทนให้เทียบเคียงกับผลตอบแทนของดัชนี SET50 โดยใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ โดยจะลงทุนส่วนใหญ่ในหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของดัชนี SET50 โดย ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2555 มีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนประมาณร้อยละ 98.8263 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเทียบกับรอบปีบัญชีปัจจุบัน

กองทุนปรับการลงทุนในหุ้นและสัดส่วนการลงทุนตามหุ้นที่ถูกนำมาคำนวณดัชนี SET50 ซึ่งมีการปรับปรุงทุก 6 เดือน โดยในระหว่างรอบบัญชี 1 มีนาคม 2554 – 29 กุมภาพันธ์ 2555 มีการเปลี่ยนแปลงหุ้นที่ใช้ในการคำนวณดัชนี SET50 ดังนี้ หุ้นเข้าคำนวณดัชนีคือ BCP หุ้นออกจากการคำนวณดัชนีคือ SPALI โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2554 และสำหรับช่วงเวลา 6 เดือนหลัง หุ้นเข้าคำนวณดัชนีคือ BJC PTTGC SPALI และ TPC หุ้นออกจากการคำนวณดัชนีคือ KK PTTCH PTTAR SSI และ TTW โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมากองทุนมีผลการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.79 ในขณะที่เกณฑ์มาตรฐานเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.51 ดังนั้นกองทุนจึงมีผลการดำเนินงานสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐาน ร้อยละ 5.28

ตารางเปรียบเทียบ
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ซีที 50 กับเกณฑ์มาตรฐาน*

	24 ก.พ. 2555	ผลการดำเนินงาน				
		นับย้อนหลัง ณ วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2555				
		3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	ตั้งแต่เริ่มกองทุน
มูลค่าหน่วยลงทุน	21.3804	20.44%	13.59%	22.35%	203.02%	113.80%
เกณฑ์มาตรฐาน*		19.64%	11.97%	17.25%	169.80%	65.62%

* ดัชนีราคาหุ้น SET50

** เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2554 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	5,235,978.31	98.68%
2	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	32,837.91	0.62%
3	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	28,245.59	0.53%
4	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	7,179.18	0.14%
5	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	1,820.29	0.03%
	รวม	5,306,061.28	100.00%

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	4,630.17	0.24
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	411.57	0.02
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	771.70	0.04
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์ จัดส่งรายงานถึงผู้ถือหุ้น (Report to Unitholders Expense)	138.02	0.01
ค่าธรรมเนียมบริการธนาคาร (Banking Services Fee)	125.57	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)**	152.07	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)***	6,229.10	0.33

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ค่าใช้จ่ายอื่นที่แต่ละรายการ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2554 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	8,092.67	0.48
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	719.35	0.04
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	1,348.78	0.08
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการพิมพ์สมุดแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและ เอกสารที่เกี่ยวข้อง (Passbook & Related documents)	143.58	0.01
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์ จัดส่งรายงานถึงผู้ถือหุ้น (Report to Unitholders Expense)	163.97	0.01
ค่าธรรมเนียมบริการธนาคาร (Banking Services Fee)	254.33	0.02
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)**	204.52	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)***	10,927.20	0.65

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ค่าใช้จ่ายอื่นที่แต่ละรายการ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเค ซีท 50

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดกองทุนเปิดเค ซีท 50 อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2554 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้ โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิ์ในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำหรือการละเลยที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค ซีท 50 โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ



(นิชมน ขจิตสุวรรณ)

Vice President

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

20 มีนาคม 2555

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ

กองทุนเปิดเค ซีที 50

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554 งบกำไรขาดทุนและกำไรสะสม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555, วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554, 2553, 2552, วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2551 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 ของกองทุนเปิด เค ซีที 50 ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูล ในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจาก ผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติตาม เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ ชัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐาน ประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงิน และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสม ของหลักการบัญชีที่กองทุนใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหาร ของกองทุนเป็นผู้จัดทำขึ้นตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอ ในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสม ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 และ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 และ ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555, วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554, 2553, 2552, วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2551 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 ของกองทุนเปิดเค ซีที 50 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 23 มีนาคม 2555

(นายพิชัย ดัชนีภิญโญ)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 2421

กองทุนเปิดเค ซีท 50

งบดุล

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554

	หมายเหตุ	บาท	
		2555	2554
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	2.3, 3	1,355,118,695.38	1,268,867,218.64
(ราคาทุน ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 เท่ากับ 1,185,498,094.75 บาท)			
(ราคาทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554 เท่ากับ 1,217,578,177.15 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	5	51,196,713.05	43,533,307.14
ลูกหนี้จากการลงทุน			
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		5,441,426.14	30,263,464.28
เงินปันผลและดอกเบี้ยค้างรับ		4,567,945.97	2,707,033.80
รวมสินทรัพย์		1,416,324,780.54	1,345,371,023.86
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		13,721,354.45	11,077,246.03
เจ้าหนี้จากการซื้อคืนหน่วยลงทุน		17,431,176.51	49,912,662.10
เจ้าหนี้จองซื้อหน่วยลงทุนรอจัดสรร		13,161,000.00	6,758,900.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		759,195.94	682,039.45
หนี้สินอื่น		39,389.81	26,707.75
รวมหนี้สิน		45,112,116.71	68,457,555.33
สินทรัพย์สุทธิ		1,371,212,663.83	1,276,913,468.53
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน			
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย มูลค่าตราไว้หน่วยละ 10 บาท		632,257,269.29	728,863,656.19
(ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 จำนวน 63,225,726.9294 หน่วย)			
(ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554 จำนวน 72,886,365.6190 หน่วย)			
กำไรสะสม			
ยังไม่ได้จัดสรร		566,485,588.97	248,685,196.26
บัญชีปรับสมดุล		172,469,805.57	299,364,616.08
สินทรัพย์สุทธิ		1,371,212,663.83	1,276,913,468.53
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	2.5	21.6875	17.5192
(ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 คำนวณจากหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด 63,225,726.9294 หน่วย)			
(ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554 คำนวณจากหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด 72,886,365.6190 หน่วย)			

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค ซีที 50
งบกำไรขาดทุนและกำไรสะสม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554

	หมายเหตุ	บาท	
		2555	2554
รายได้จากการลงทุน	2.2		
รายได้เงินปันผลรับ		62,983,564.44	19,203,847.86
รายได้ดอกเบี้ย		51,592.98	26,954.26
รายได้อื่น	6	10,679,070.87	6,950,568.17
รวมรายได้		<u>73,714,228.29</u>	<u>26,181,370.29</u>
ค่าใช้จ่าย	2.2		
ค่าธรรมเนียมในการจัดการ	7	8,092,670.03	3,042,326.48
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	719,348.43	270,429.08
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7	1,348,778.40	642,131.54
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		75,000.00	80,000.00
ค่าใช้จ่ายรอบตัดบัญชีตัดจ่าย	2.4	-	51,929.52
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	8	691,394.55	463,355.68
รวมค่าใช้จ่าย		<u>10,927,191.41</u>	<u>4,550,172.30</u>
รายได้สุทธิจากการลงทุน		<u>62,787,036.88</u>	<u>21,631,197.99</u>
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	2.2		
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น		136,681,796.69	119,562,904.43
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น		118,331,559.14	17,438,180.69
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน		<u>255,013,355.83</u>	<u>137,001,085.12</u>
ที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น			
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		<u><u>317,800,392.71</u></u>	<u><u>158,632,283.11</u></u>
กำไร (ขาดทุน) สะสมต้นปี	9	248,685,196.26	90,052,913.15
บวก การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		<u>317,800,392.71</u>	<u>158,632,283.11</u>
กำไรสะสมปลายปี		<u><u>566,485,588.97</u></u>	<u><u>248,685,196.26</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค ซีท 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย	บาท มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์หุ้นทุนจดทะเบียน - 100.00%		
หุ้นสามัญ - 100.00%		
ธุรกิจการเกษตร - 0.37%		
บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	230,200	4,972,320.00
		4,972,320.00
ธนาคาร - 21.59%		
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	343,200	62,119,200.00
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	1,092,300	27,580,575.00
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	430,400	63,053,600.00
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	2,010,400	34,980,960.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	610,200	79,326,000.00
บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)	239,700	6,831,450.00
บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	130,900	5,039,650.00
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	7,827,388	13,619,655.12
		292,551,090.12
วัสดุก่อสร้าง - 7.39%		
บริษัท โดนาสตี เซรามิค จำกัด (มหาชน)	73,400	4,771,000.00
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	215,800	77,040,600.00
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	41,400	12,461,400.00
บริษัท ทีพีโอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	363,100	5,882,220.00
		100,155,220.00
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ - 7.03%		
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	865,700	34,844,425.00
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	810,236	60,362,582.00
บริษัท ไทยพลาสติกและเคมีภัณฑ์ จำกัด (มหาชน)	2,000	60,000.00
		95,267,007.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค ซีที 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555

	จำนวนหน่วย	บาท มูลค่ายุติธรรม
พาณิชย์ - 8.90%		
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	285,600	9,781,800.00
บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	144,100	22,119,350.00
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	808,000	53,530,000.00
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	1,049,575	12,909,772.50
บริษัท ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน จำกัด (มหาชน)	199,700	9,186,200.00
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)	43,200	13,132,800.00
		<u>120,659,922.50</u>
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร - 9.13%		
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	534,600	85,536,000.00
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	425,800	29,486,650.00
บริษัท ทูม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2,608,014	8,710,766.76
		<u>123,733,416.76</u>
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ - 0.38%		
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	224,300	5,158,900.00
		<u>5,158,900.00</u>
พลังงานและสาธารณูปโภค - 31.14%		
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	247,600	5,818,600.00
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	48,900	31,687,200.00
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	94,700	8,949,150.00
บริษัท เอลโซ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	622,300	8,338,820.00
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	263,100	14,207,400.00
บริษัท โออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	3,674,500	17,417,130.00
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	597,000	110,146,500.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	513,600	186,436,800.00
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	260,700	11,079,750.00
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	366,800	27,876,800.00
		<u>421,958,150.00</u>
สื่อและสิ่งพิมพ์ - 1.17%		
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	359,600	15,912,300.00
		<u>15,912,300.00</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค ซีท 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555

	จำนวนหน่วย	บาท มูลค่ายุติธรรม
อาหารและเครื่องดื่ม - 5.04%		
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	1,352,200	49,017,250.00
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	589,060	7,422,156.00
บริษัท ไทยยูเนี่ยน โฟรเซ่น โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)	171,980	11,909,615.00
		<u>68,349,021.00</u>
การแพทย์ - 1.99 %		
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	277,900	20,911,975.00
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	131,000	5,993,250.00
		<u>26,905,225.00</u>
ประกันภัยและประกันชีวิต - 0.72%		
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	215,800	9,711,000.00
		<u>9,711,000.00</u>
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ - 2.84 %		
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	391,800	16,063,800.00
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	1,802,900	12,440,010.00
บริษัท พญาบุศย์ เรย์ลเอสเตท จำกัด (มหาชน)	397,300	5,562,200.00
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	308,700	4,352,670.00
		<u>38,418,680.00</u>
ขนส่งและโลจิสติกส์ - 2.31%		
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	256,900	13,551,475.00
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	10,283,600	7,609,864.00
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	392,504	10,205,104.00
		<u>31,366,443.00</u>
รวมหุ้นสามัญ		<u>1,355,118,695.38</u>
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 1,185,498,094.75 บาท)		<u><u>1,355,118,695.38</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค ซีท 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554

1. ลักษณะของกองทุนเปิดเค ซีท 50

กองทุนเปิดเค ซีท 50 (K SET 50 Index Fund) เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยไม่มีกำหนดอายุของโครงการและไม่มีการจ่ายเงินปันผล กองทุนจดทะเบียนเมื่อวันที่ 11 เมษายน 2548 มีทุนจดทะเบียนของโครงการรวมทั้งสิ้น 10,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 1,000 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท

กองทุนจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด โดยมีนโยบายที่จะลงทุนในหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งเป็นส่วนประกอบของดัชนี SET50 โดยมุ่งหวังจะได้รับผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในอัตราเทียบเคียงกับผลตอบแทนของดัชนีดังกล่าว กองทุนจะลงทุนส่วนใหญ่ในหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของดัชนี SET50 เป็นจำนวนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตาม ในขณะใดขณะหนึ่ง กองทุนอาจไม่ได้ลงทุนในหุ้น ซึ่งประกอบเป็นดัชนี SET50 ครบทั้ง 50 หุ้น เงินลงทุนส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ หรือเงินฝาก และในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. ทั้งนี้กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร (structured notes)

ธนาคารซีทีแบงก์ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

2.1 เกณฑ์ในการนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นและนำเสนอตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และมาตรฐานการบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปที่ถือปฏิบัติในประเทศไทย

กองทุนเปิดเค ซีท 50

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554

2.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

2.2.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์สิทธิ ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับ

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับแต่วันที่มียุทธวิธีที่จะได้รับ

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริง จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึก ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน บันทึกในงบกำไรขาดทุน

2.2.2 ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

2.3 เงินลงทุนและการวัดมูลค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในหลักทรัพย์แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์จดทะเบียน (รวมทั้งสิทธิในการจองซื้อหุ้น) ถือพื้นฐานจากราคาปิดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเงิน ตัวเงินคลัง หุ้นกู้และพันธบัตรคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

(1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย

(2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย

(3) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเงิน ตัวเงินคลัง หุ้นกู้และพันธบัตรที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน

กองทุนเปิดเค ซีท 50

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554

ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์อื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์นั้น กำไร (ขาดทุน) จากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไร(ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

2.4 ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชีเกิดจากค่าธรรมเนียมการจัดทะเบียนกองทุนและค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์เพื่อการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก มีกำหนดตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายเป็นเวลา 5 ปี

2.5 ลิขสิทธิ์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสิทธิสุทธิต่อหน่วยลงทุน โดยการหารมูลค่าสิทธิสุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

2.6 การใช้ประมาณการทางการเงิน

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสิทธิหนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

2.7 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

กองทุนเปิดเค ซีท 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554

3. เงินลงทุน
เงินลงทุน ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554 ประกอบด้วย

	บาท			
	2555		2554	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์หุ้นจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ	1,185,498,094.75	1,355,118,695.38	1,217,578,177.15	1,268,867,218.64
รวมเงินลงทุน	1,185,498,094.75	1,355,118,695.38	1,217,578,177.15	1,268,867,218.64

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554 กองทุนได้
ซื้อขายเงินลงทุน โดยไม่รวมเงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงินมียอดซื้อเป็นจำนวน
3,095.23 ล้านบาท และ 1,842.62 ล้านบาท และยอดขายเป็นจำนวนเงิน 3,263.99
ล้านบาท และ 1,095.70 ล้านบาท โดยยอดซื้อคิดเป็นอัตราร้อยละ 184.62 และร้อยละ
291.71 และยอดขายคิดเป็นอัตราร้อยละ 194.69 และร้อยละ 173.47 ตามลำดับ ของ
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

5. เงินฝากธนาคาร
กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554
ดังนี้

	2555		2554	
	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน
	%	บาท	%	บาท
ประเภทกระแสรายวัน				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.00	13,267,035.04	0.00	43,417,237.75
		13,267,035.04		43,417,237.75
ประเภทออมทรัพย์				
ธนาคารซีบีแบงก์	0.10	37,929,678.01	0.10	116,069.39
		37,929,678.01		116,069.39
รวม		51,196,713.05		43,533,307.14

กองทุนเปิดเค ซีท 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554

6. รายได้อื่น

รายได้อื่นเป็นรายได้ค่าธรรมเนียมที่กองทุนรวมเรียกเก็บจากการซื้อขายหน่วยลงทุนในอัตราร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน ดังนี้

ระยะเวลา	อัตราค่าธรรมเนียม (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน)
1 มี.ค. 53 - 1 ก.ค. 53	0.25
2 ก.ค. 53 - 30 ก.ย. 53	0.15
1 ต.ค. 53 เป็นต้นไป	0.10

7. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมในการจัดการ สำหรับปีคิดในอัตราร้อยละ 0.45 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.04 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ดังนี้

ระยะเวลา	อัตราค่าธรรมเนียม (ร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ)
1 มี.ค. 53 - 27 ต.ค. 53	0.120
28 ต.ค. 53 เป็นต้นไป	0.075

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวัน โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ

8. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค ซีท 50 เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหน่วยและอื่น ๆ

กองทุนเปิดเค ซีท 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554

9. กำไรสะสมต้นงวด

กำไรสะสมต้นงวด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554 ประกอบด้วย

	บาท	
	2555	2554
กำไร (ขาดทุน) สะสมต้นงวดเริ่มสะสม ตั้งแต่วันที่ 11 เมษายน 2548		
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิจากการลงทุนสะสม	62,139,683.23	40,508,485.24
กำไร (ขาดทุน) สุทธิเกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	135,256,471.54	15,693,567.11
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	51,289,041.49	33,850,860.80
กำไร (ขาดทุน) สะสมต้นงวดทั้งสิ้น	248,685,196.26	90,052,913.15

10. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

10.1 นโยบายการบัญชีสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการบัญชีที่สำคัญและวิธีปฏิบัติทางบัญชี การจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน การวัดมูลค่า การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายของเครื่องมือทางการเงินได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2

10.2 การบริหารความเสี่ยงทางการเงินสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรวมบริหารความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นในสินทรัพย์ทางการเงินจากการลงทุน โดยใช้นโยบายการลงทุนและระบบการจัดการและการควบคุมภายในกองทุนรวมไม่มีการใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยง

10.3 มูลค่ายุติธรรม

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ส่วนราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินอื่นและหนี้สินทางการเงินไม่แตกต่างไปจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

10.4 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตามเนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น และมีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุนจึงอยู่ในระดับต่ำ

กองทุนเปิดเค ซีที 50

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถ
จัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	บาท			
	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม
	ปรับขึ้นลง	คงที่		
	ตามราคาตลาด			
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	1,355,118,695.38	1,355,118,695.38
เงินฝากธนาคาร	37,929,678.01	-	13,267,035.04	51,196,713.05

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถ
จัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	บาท			รวม
	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มีดอกเบี้ย	
	ปรับขึ้นลง	คงที่		
	ตามราคาตลาด			
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	1,268,867,218.64	1,268,867,218.64
เงินฝากธนาคาร	43,417,237.75	-	116,069.39	43,533,307.14

10.5 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของสภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้น โดยปัจจัยที่เข้ามากระทบอาจแบ่งออกได้เป็นความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดโดยรวม (Market Risk) และความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าของสินทรัพย์ประเภทเงินลงทุน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

กองทุนเปิดเค ซีท 50

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554

กองทุนไม่สามารถที่จะขจัดความเสี่ยงดังกล่าวให้หมดไปได้ อย่างไรก็ตาม แนวทางที่กองทุนใช้เพื่อช่วยลดความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) สามารถทำได้โดยการกระจายน้ำหนักการลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์และในแต่ละกลุ่มธุรกิจ ให้มีความเหมาะสม โดยยังคงให้มีผลตอบแทนที่ดีและไม่ให้เกิดความเสี่ยงมากกว่า ความเสี่ยงของตลาดมากจนเกินไป แต่สำหรับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดโดยรวม (Market Risk) นั้น กองทุนไม่สามารถที่จะขจัดหรือลดลงได้เนื่องจากเป็นความเสี่ยง ขั้นพื้นฐานที่อยู่ในตราสารทุนของกองทุนประเภทนี้

10.6 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพัน ที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย จากเงินลงทุนและเงินฝากธนาคาร ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจของกองทุน กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้ดังกล่าว

10.7 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือความเสี่ยงที่กองทุนอาจได้รับความเสียหาย อันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่ สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนต้องการใช้ เงินสดไปชำระภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 มีดังนี้

	ระยะเวลาครบกำหนด (หน่วย : ล้านบาท)					
	ไม่มีกำหนด	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
	ระยะเวลา					
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>						
เงินลงทุน	1,355.12	-	-	-	-	1,355.12
เงินฝากธนาคาร	51.20	-	-	-	-	51.20
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	5.44	-	-	5.44
เงินปันผลและดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	4.57	-	-	4.57

กองทุนเปิดเค ซีที 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่
 28 กุมภาพันธ์ 2554 มีดังนี้

	ระยะเวลาครบกำหนด (หน่วย : ล้านบาท)					
	ไม่มีกำหนด	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
	ระยะเวลา					
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินลงทุน	1,268.87	-	-	-	-	1,268.87
เงินฝากธนาคาร	43.53	-	-	-	-	43.53
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	30.26	-	-	30.26
เงินปันผลและดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	2.71	-	-	2.71

11. รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนรวมมีรายการบัญชีที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนรวม และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทจัดการกองทุนและเป็นนายทะเบียน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด	เป็นบริษัทจัดการกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทในเครือของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทจัดการกองทุน

กองทุนเปิดเค ซีท 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554

กองทุนมีรายการที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้ :-

	นโยบายการ กำหนดราคา	บาท	
		2555	2554
รายการในระหว่างปี			
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
รายได้เงินปันผลรับ	ตามการประกาศจ่าย	1,064,850.00	412,850.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามสัญญา	1,348,778.40	642,131.54
บริษัทผู้ออกตราสาร			
- ซื้อเงินลงทุน	ราคาตลาด		
หุ้นสามัญ		130,036,666.22	82,312,624.47
- ขายเงินลงทุน	ราคาตลาด		
หุ้นสามัญ		140,100,911.43	49,376,430.79
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	ตามที่ระบุในโครงการ	8,092,670.03	3,042,326.48
บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่านายหน้าในการซื้อขายหุ้นสามัญ	อัตรา 0.20%	-	451,161.38

ยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นปี

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
เงินลงทุนในหุ้นสามัญ (มูลค่ายุติธรรม)		63,053,600.00	57,140,250.00
เงินฝากธนาคาร - ประเภทกระแสรายวัน		13,267,035.04	43,417,237.75
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย		90,822.44	80,580.44
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนค้างจ่าย		544,934.67	483,482.77

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติจากบริษัทจัดการของกองทุนรวมแล้ว เมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2555



รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน
กองทุนเปิดเค ซีที 50
ข้อมูล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555

รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	1,406,318,808.60	102.56
หุ้นสามัญ		
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ		
-ธุรกิจการเกษตร	4,972,320.00	0.36
-ธนาคาร	292,551,090.12	21.34
-วัสดุก่อสร้าง	100,155,220.00	7.30
-ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	95,267,007.00	6.95
-พาณิชย์	120,659,922.50	8.80
-เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	123,733,416.76	9.02
-ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	5,158,900.00	0.38
-พลังงานและสาธารณูปโภค	421,958,150.00	30.77
-สื่อและสิ่งพิมพ์	15,912,300.00	1.16
-อาหารและเครื่องดื่ม	68,349,021.00	4.98
-การแพทย์	26,905,225.00	1.96
-ประกันภัยและประกันชีวิต	9,711,000.00	0.71
-พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	38,418,680.00	2.80
-ขนส่งและโลจิสติกส์	31,366,443.00	2.29
เงินฝาก	51,200,113.22	3.73
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(35,106,144.77)	(2.56)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,371,212,663.83 บาท	

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

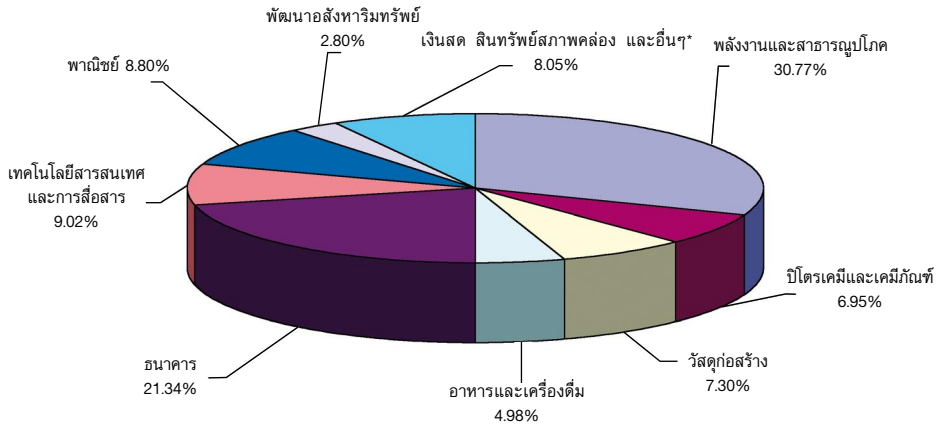
กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	51,200,113.22	3.73
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต.ที่ สน.24/2552	0.00	0.00

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
1.	เงินฝากธนาคาร ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ					37,933,078.18
2.	เงินฝากธนาคาร ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)					13,267,035.04

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริหารจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

**สัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ 8 อันดับแรกของ
กองทุนเปิดเค ซีที 50
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555**



- * เงินสดและสินทรัพย์สภาพคล่อง + หุ้นหุ้นอื่น + สินทรัพย์อื่น (เช่น ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์ ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี)
- หนี้สิน (เช่น เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย)

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค ซีท 50
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2554 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555**

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค ซีท 50

แทน วรณศุภ

นฤมล ว่องวุฒิพรชัย

เพชรรัตน์ โพธิ์วัฒนะเสถียร

รุ่งลดา กิจจารักษ์

อิสรา พุดตาลศรี

วณะ วงศ์ศุภสวัสดิ์

ธีรภัทร ชิวธาดาวิรุจน์

ประเสริฐ ขนบธรรมชัย

จรัสรัักษ์ วัฒนสิงหะ

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด
สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก Website : www.kasikornasset.com

รายงานผลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัท	กลยุทธ์ การลงทุน บทวิเคราะห์และ ข้อมูลข่าวสาร	จัดเต็ม ชมบริษัท	ล้มมน	ทุนจง
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซียพลัส จำกัด (มหาชน)	X	-	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ซีที คอร์ป (ประเทศไทย)	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ซี ไอ เอ็ม บี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	X	-	-	-
บริษัทหลักทรัพย์เครดิตสวิส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	X	-	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เจ.พี.มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	X	X	X	X
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ทริเนิตี้ จำกัด (มหาชน)	X	-	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด	X	-	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	-	-	-

รอบระยะเวลาบัญชี 1 มีนาคม 2554 - 29 กุมภาพันธ์ 2555

บลจ. กลีกรไทย จำกัด

ประวัติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทในเครือธนาคารกลีกรไทย ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการลงทุนจากกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2535 ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในเดือนมิถุนายน 2543 และได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในเดือนมีนาคม 2544

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการ การวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพ พร้อมกับข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด เพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

สถานที่ตั้งสำนักงาน

บลจ. กลีกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกลีกรไทย ชั้น 6 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โทร.0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988

ทุนจดทะเบียน

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

ผู้ถือหุ้น

บมจ.ธนาคารกลีกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1. นายสมเกียรติ ศิริชาติไชย	ประธานกรรมการ
2. นายอำพล โพธิ์โลหะกุล	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายพัชร สมะลาภา	กรรมการ
4. นายสุรศักดิ์ คุชฌิเมธา	กรรมการ
5. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1. นายอำพล โพธิ์โลหะกุล	ประธานกรรมการบริหาร
2. นางสาวณีย์ ศรีสุวรรณกิจ	รองกรรมการผู้จัดการ
3. นายประเสริฐ ขนบธรรมชัย	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายเกษตร ชัยวันเพ็ญ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
5. นางสาวยุพาวดี ตูจินดา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
6. นายนาวิน อินทรสมบัติ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT