



EXCELLENCE

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค ซีท 50 (K-SET50)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2555

ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

รายงานประจำปี

ณ 28 กุมภาพันธ์ 2556

กองทุนเปิดเค ซีท 50 (K-SET50)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

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 ในขณะที่ใดขณะหนึ่งกองทุนอาจไม่ได้ลงทุนในหุ้นซึ่งประกอบเป็นดัชนี SET50 ครบทั้ง 50 หุ้น

ในกรณีที่ดัชนี SET50 ถูกยกเลิกหรือกรณีที่ไม่มีการค้าดัชนี 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 2555/2556 (สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556)	ปี 2554/2555 (สิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	1,580,563,136.82	1,371,212,663.83
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	27.5824	21.6875
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	345,132,608.40	317,800,392.71
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน ต่อหน่วยลงทุน (บาท)	5.8949	4.1683
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) ¹⁾	28.96	22.35
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) ^{1) 2)}	25.48	17.25

- 1) ใช้ข้อมูลวันศุกร์ที่เป็นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี
- 2) ดัชนีราคาหุ้น SET50

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ซีที 50 ระหว่าง 1 มีนาคม 2555 - 28 กุมภาพันธ์ 2556

ตลาดทุน

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นตลอดปี 2555 ต่อเนื่องถึงต้นปี 2556 โดยเทียบในช่วงรอบปีบัญชีดัชนีหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 1,160.90 จุด ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2555 มาปิดที่ระดับ 1,541.58 จุด ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2556 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.79

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในครึ่งปีแรกของปี 2555 ปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ต้นไตรมาส เนื่องจากตัวเลขเศรษฐกิจโดยเฉพาะภาคการผลิตและการบริโภคทางสหรัฐอเมริกาดีกว่าคาดมากต่อเนื่องจากปลายปีที่แล้ว โดยตลาดปรับตัวถึงจุดสูงสุดในต้นเดือนพฤษภาคม ณ ระดับ 1,247.72 จุด หลังจากนั้นความกังวลต่อสถานการณ์ในยุโรปเริ่มกลับมาอีกครั้งทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลง ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับลงสู่ระดับ 1,100 จุด ก่อนฟื้นตัวขึ้น เมื่อนักลงทุนเริ่มเห็นความคืบหน้าของการเจรจาเรื่องปัญหาหนี้สาธารณะในยุโรปซึ่งมีแนวทางแก้ไขที่ชัดเจนขึ้น ทำให้เงินทุนยังคงเคลื่อนย้ายเข้ามาในตลาดทุนโดยเฉพาะอย่างยิ่งในตลาดเอเชียที่นักลงทุนเชื่อมั่นว่าเป็นเขตที่มี

การเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจที่ดี ตัวเลขการจ้างงานสหรัฐฯ ที่ดีกว่าคาดและราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้น รวมถึงผู้นำเยอรมันที่มีความเห็นสนับสนุนแผนการซื้อพันธบัตรของธนาคารกลางยุโรป ทำให้ตลาดยังยืนระดับอยู่ได้

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในไตรมาส 3 ของปี 2555 ปรับตัวผันผวนในขาขึ้นตลอดทั้งไตรมาส โดยดัชนีปรับตัวขึ้น 126.68 จุด หรือประมาณร้อยละ 10.81 มาอยู่ที่ 1,298.79 จุด ณ สิ้นเดือนกันยายน จากระดับ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน ที่ 1,172.11 จุด โดยในเดือนกรกฎาคม ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า เนื่องจากนักลงทุนลดความกังวลว่าเสถียรภาพของค่าเงินยูโรจะหายไป และเข้าใกล้ช่วงการประกาศผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนทั่วโลกที่คาดว่าจะไม่ออกมาแย่อย่างที่มีความกังวลกันในช่วงก่อนหน้านี้ ในเดือนสิงหาคม ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากเป็นช่วงการประกาศผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ของบริษัทจดทะเบียนทั้งหมดในประเทศไทย และบริษัทจดทะเบียนทั่วโลก ซึ่งส่วนใหญ่ออกมาดีตามคาด โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มการบริโภคภายในประเทศ และมีการประกาศจ่ายปันผลระหว่างในเดือนกันยายน ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นเกือบตลอดทั้งเดือน หลังจากมีการประกาศผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ที่ออกมาดี และปรับตัวขึ้นตามตลาดหุ้นทั่วโลกที่มีความคาดหวังของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มขึ้นจากสหรัฐฯ ยุโรป และจีน เพื่อกระตุ้นกำลังซื้อในช่วงที่เศรษฐกิจยังชะลอตัวอยู่ โดยราคาน้ำมันและสินค้าโภคภัณฑ์ต่างๆ เริ่มปรับตัวเพิ่มขึ้นรวมทั้งค่าเงินยูโร เนื่องจากศาลรัฐธรรมนูญเยอรมนี ได้วินิจฉัยอนุมัติให้รัฐบาลเยอรมนีลงสัตยาบันในการก่อตั้งกองทุนกลไกรักษาเสถียรภาพยุโรป (ESM) วงเงิน 5 แสนล้านยูโร ส่วนทางสหรัฐฯ ในวันที่ 13 กันยายน ที่ประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ มีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับร้อยละ 0-0.25 พร้อมขยายระยะเวลาการคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับต่ำเป็นพิเศษออกไปจนถึงกลางปี 2558 จากเดิมที่กำหนดไว้ถึงช่วงกลางปี 2557 และได้ประกาศใช้มาตรการด้วยการซื้อหลักทรัพย์ที่มีสัญญาจำนองเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน (MBS) ในวงเงิน 4 หมื่นล้านดอลลาร์ต่อเดือน ช่วยให้ธนาคารกลางสามารถเพิ่มการถือครองหลักทรัพย์ระยะยาวได้อีก 8.5 หมื่นล้านดอลลาร์ในแต่ละเดือน จนถึงสิ้นปี 2555 นั้น จะช่วยลดแรงกดดันของอัตราดอกเบี้ยระยะยาว สนับสนุนการทำธุรกรรมในตลาดกู้จำนอง และช่วยผ่อนคลายภาวะตึงตัวด้านการเงินในวงกว้างด้วย ทำให้มีเงินไหลกลับเข้ามาในตลาดหุ้นทั่วโลกต่อเนื่อง

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในไตรมาส 4 ของปี 2555 ปรับตัวผันผวนในขาขึ้นตลอดทั้งไตรมาส จากแรงซื้ออย่างต่อเนื่องของนักลงทุนต่างประเทศ โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในเดือนตุลาคมปรับตัวผันผวนตลอดทั้งเดือน ปัจจัยที่สำคัญคือ นักลงทุนกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจประเทศจีน และยังคงมีความคาดหวังของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มขึ้นจากการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ และธนาคารกลางญี่ปุ่น ส่วนในประเทศมีการประกาศผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ที่ออกมาดีของ

บริษัทจดทะเบียนอย่างต่อเนื่อง ในช่วงกลางเดือนตลาดปรับตัวขึ้นแรงจากการที่คณะกรรมการนโยบายการเงิน (ธนาคารแห่งประเทศไทย) มีมติ 5 ต่อ 2 เสียง ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% เหลือ 2.75% และที่ประชุมกรรมการกิจการโทรคมนาคม (กทค.) รับรองผลการประมูล 3G เมื่อวันที่ 16 ตุลาคมที่ผ่านมาด้วย หลังจากนั้นตลาดหุ้นเริ่มปรับตัวลดลงจากแรงเทขายของนักลงทุนต่างประเทศตลอด 2 สัปดาห์สุดท้ายของเดือน ในเดือนพฤศจิกายน ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวผันผวนตลอดทั้งเดือน โดยในช่วงครึ่งเดือนแรก ดัชนีปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง ตามแรงขายทำกำไรในช่วงการประกาศผลการดำเนินงานของไตรมาส 3 ที่ส่วนใหญ่ยังคงประกาศออกมาดีตามคาด และ แรงเทขายตามตลาดหุ้นทั่วโลก ภายหลังการเลือกตั้งของประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกาออกมาตามคาด คือ ประธานาธิบดีบารัก โอบามาได้เป็นผู้นำสหรัฐฯต่อเป็นสมัยที่ 2 นักลงทุนต่างกังวลเกี่ยวกับความสามารถในการกระตุ้นเศรษฐกิจต่อไปของสหรัฐฯ และความกังวลว่าสหรัฐฯอาจถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือในปีหน้า หากไม่สามารถหลีกเลี่ยงภาวะหน้าผาทางการคลัง (Fiscal Cliff) และเพิ่มเพดานการก่อหนี้สาธารณะได้อย่างทันที่ ทั้งนี้เนื่องจาก เศรษฐกิจมีความเสี่ยงที่จะเผชิญกับภาวะถดถอย ทำให้นักลงทุนต่างปรับลดการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงลง และเนื่องจากเป็นช่วงปลายปี นักลงทุนขายหุ้นออกมาอย่างต่อเนื่องก่อนที่จะถึงสิ้นปี ทำให้ปริมาณการซื้อขายปรับลดลงอย่างมากด้วยส่วนปัจจัยในประเทศที่สำคัญคือการชุมนุมประท้วงเพื่อขับไล่รัฐบาลในวันที่ 24 พฤศจิกายน ไม่ยืดเยื้อตามที่นักลงทุนกังวล ทำให้หลังจากการชุมนุมยกเลิก นักลงทุนต่างกลับมาเพิ่มการลงทุนอีกครั้งเนื่องจากมองว่าเศรษฐกิจไทยยังดีอยู่ และได้ประโยชน์จากการปรับเพิ่มน้ำหนักหุ้นใน MSCI ด้วย ทำให้ดัชนีปรับตัวขึ้นในช่วงสัปดาห์สุดท้าย ในเดือนธันวาคม ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวขึ้นต่อจากปลายเดือนพฤศจิกายน จากแรงซื้อกลับอย่างต่อเนื่องของนักลงทุนต่างชาติ ตามเงินทุนไหลกลับเข้ามาในตลาดหุ้นอีกครั้งก่อนช่วงสิ้นปี เนื่องจากนักลงทุนมั่นใจในภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทยที่มีการเจริญเติบโตจากในการบริโภคและการลงทุนภายในประเทศที่สูง และนักลงทุนยังคงคลายความกังวลเกี่ยวกับตลาดต่างประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังคงต้องการอัดฉีดเงินเข้าระบบเพื่อที่จะกระตุ้นเศรษฐกิจ และจะยังคงรักษาอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับต่ำต่อไปอีก ส่วนปัจจัยในประเทศที่สำคัญคือ การประกาศการลงทุนในระบบการขนส่ง infrastructure อย่างต่อเนื่องของทางรัฐบาล และการปรับค่าแรงขั้นต่ำเป็น 300 บาททั่วประเทศในวันที่ 1 มกราคม 2556 และปรับลดภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาลง ทำให้นักลงทุนมั่นใจในการเศรษฐกิจและคาดว่าดัชนีจะปรับตัวขึ้นต่อไปได้อีกตามภาวะเศรษฐกิจ นอกจากนี้ นักลงทุนยังคาดว่าจะมีเงินไหลเข้ากองทุนหุ้นเพื่อประหยัดภาษีในช่วงสิ้นปีอีก ทำให้ดัชนีปรับตัวขึ้นต่อจนทำระดับสูงสุดของปี 2555 ที่ 1,402.86 จุดในวันที่ 28 ธันวาคม 2555

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในไตรมาส 1 ของปี 2556 ดัชนีปรับตัวขึ้นต่อเนื่องในเดือนมกราคม ปิดที่ 1,474.20 โดยมีประเด็นสำคัญคือการเจรจาเรื่อง Fiscal Cliff ที่สามารถตกลงยืดอายุโครงการลดภาษีของผู้มีรายได้น้อยต่อไปอีก และเลื่อนแผนการลดค่าใช้จ่ายออกไป และยังมีปัจจัยบวกจาก

ผลประกอบการของสหรัฐฯ ที่เริ่มออกมาดีกว่าคาด ในเดือนกุมภาพันธ์ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวขึ้นต่อจากแรงซื้ออย่างต่อเนื่องของนักลงทุนสถาบันในประเทศ ตามเงินทุนไหลเข้าตลาดหุ้นไทยต่อเนื่องจากความมั่นใจในภาวะเศรษฐกิจไทยที่มีแข็งแรงตามตัวเลขทางเศรษฐกิจที่ออกมาอย่างต่อเนื่อง และแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยยังคงที่อยู่ในระดับต่ำ โดยการประชุมของธนาคารแห่งประเทศไทย ในวันที่ 20 กุมภาพันธ์ก็ยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงดอกเบี้ยถึงแม้ค่าเงินบาทยังคงแข็งค่าอย่างต่อเนื่องดัชนีหลักทรัพย์ปรับตัวขึ้นทำจุดสูงสุดที่ 1,547.33 จุด ในวันที่ 20 กุมภาพันธ์ และยังคงระดับที่สูงได้จนถึงสิ้นเดือน เนื่องจากเป็นช่วงการประกาศผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนทั้งหมดและส่วนใหญ่ที่เป็นธุรกิจที่อิงกับความต้องการในประเทศมีผลการดำเนินงานที่ดี

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนมีนโยบายในการสร้างผลตอบแทนให้เทียบเคียงกับผลตอบแทนของดัชนี SET50 โดยใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ โดยจะลงทุนส่วนใหญ่ในหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของดัชนี SET50 โดย ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2556 มีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนประมาณร้อยละ 100.8 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเทียบกับรอบปีบัญชีปัจจุบัน

กองทุนปรับการลงทุนในหุ้นและสัดส่วนการลงทุนตามหุ้นที่ถูกลำนำมาคำนวณดัชนี SET50 ซึ่งมีการปรับปรุงทุก 6 เดือน โดยในระหว่างรอบบัญชี 1 มีนาคม 2555 - 28 กุมภาพันธ์ 2556 มีการเปลี่ยนแปลงหุ้นที่ใช้ในการคำนวณดัชนี SET50 ดังนี้ หุ้นเข้าคำนวณดัชนีคือ TPC SPALI และ BJC หักออกจากการคำนวณดัชนีคือ KK TTW และ SSI โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2555 และสำหรับช่วงเวลา 6 เดือนหลัง หุ้นเข้าคำนวณดัชนีคือ HEMRAJ INTUCH หักออกจากการคำนวณดัชนีคือ STA TPC โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมากองทุนมีผลการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.96 ในขณะที่เกณฑ์มาตรฐานเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.48 ดังนั้นกองทุนจึงมีผลการดำเนินงานสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐาน ร้อยละ 3.48

ตารางเปรียบเทียบ
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ซีที 50 กับเกณฑ์มาตรฐาน*

	22 ก.พ. 2556	ผลการดำเนินงาน นับย้อนหลัง ณ วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2556				
		3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	ตั้งแต่เริ่มกองทุน
มูลค่าหน่วยลงทุน	27.5715	12.81%	21.09%	28.96%	123.39%	175.72%
เกณฑ์มาตรฐาน*		12.84%	20.70%	25.48%	99.78%	107.83%

* ดัชนีราคาหุ้น SET50

** เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2555 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	2,264,227.02	96.75%
2	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	36,823.88	1.57%
3	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	33,699.39	1.44%
4	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	5,622.28	0.24%
	รวม	2,340,372.57	100.00%

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2555 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	3,708.45	0.26
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	296.68	0.02
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	556.27	0.04
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการพิมพ์สมุดแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและเอกสารที่เกี่ยวข้อง (Passbook & Related documents)	141.05	0.01
ค่าธรรมเนียมบริการธนาคาร (Banking Services Fee)	81.39	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)**	138.50	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)***	4,922.34	0.35

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ค่าใช้จ่ายอื่นที่แต่ละรายการ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2555 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	6,955.63	0.52
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	565.72	0.04
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	1,060.72	0.08
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	75.00	0.01
ค่าใช้จ่ายในการพิมพ์สมุดแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและเอกสารที่เกี่ยวข้อง (Passbook & Related documents)	158.04	0.01
ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV Announcement Expense)	72.20	0.01
ค่าธรรมเนียมบริการธนาคาร (Banking Services Fee)	181.73	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)**	113.69	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)***	9,182.73	0.69

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ค่าใช้จ่ายอื่นที่แต่ละรายการ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค ซีท 50

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดเค ซีท 50 อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2555 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556 แล้วนั้น

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

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดเค ซีท 50 โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการ ที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ



(ณิชมน ชจิตสุวรรณ)

Vice President

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

29 มีนาคม 2556

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค ซีที 50

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค ซีที 50 ซึ่งประกอบด้วยงบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556 และงบกำไรขาดทุนและกำไรสะสม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินและรายละเอียดเงินลงทุนของ กองทุนเปิดเค ซีท 50 ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556 และผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลง สิทธิประโยชน์ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



(นายพิชัย ดัชนีภรณ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 2421

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 25 เมษายน 2556



กองทุนเปิดเค ซีที 50
งบดุล
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

	หมายเหตุ	บาท	
		2556	2555
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	2.3, 3	1,592,503,199.62	1,355,118,695.38
(ราคาทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556 เท่ากับ 1,345,813,518.47 บาท)			
(ราคาทุน ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 เท่ากับ 1,185,498,094.75 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	5	82,834,021.25	51,196,713.05
ลูกหนี้จากการลงทุน			
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		-	5,441,426.14
เงินปันผลและดอกเบี้ยค้างรับ		3,845,081.58	4,567,945.97
รวมสินทรัพย์		1,679,182,302.45	1,416,324,780.54
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		85,721,533.68	13,721,354.45
เจ้าหนี้จากการซื้อคืนหน่วยลงทุน		6,487,894.85	17,431,176.51
เจ้าหนี้จองซื้อหน่วยลงทุนรอจัดสรร		5,535,000.00	13,161,000.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		845,793.31	759,195.94
หนี้สินอื่น		28,943.79	39,389.81
รวมหนี้สิน		98,619,165.63	45,112,116.71
สินทรัพย์สุทธิ		1,580,563,136.82	1,371,212,663.83
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน			
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย มูลค่าตราไว้หน่วยละ 10 บาท		573,031,457.88	632,257,269.29
(ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556 จำนวน 57,303,145.7886 หน่วย)			
(ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 จำนวน 63,225,726.9294 หน่วย)			
กำไรสะสม			
ยังไม่ได้จัดสรร		911,618,197.37	566,485,588.97
บัญชีปรับสมดุล		95,913,481.57	172,469,805.57
สินทรัพย์สุทธิ		1,580,563,136.82	1,371,212,663.83
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	2.4	27.5824	21.6875
(ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556 คำนวณจากหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด 57,303,145.7886 หน่วย)			
(ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 คำนวณจากหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด 63,225,726.9294 หน่วย)			
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			

กองทุนเปิดเค ซีท 50
งบกำไรขาดทุนและกำไรสะสม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

	หมายเหตุ	บาท	
		2556	2555
รายได้จากการลงทุน	2.2		
รายได้เงินปันผลรับ		39,557,339.76	62,983,564.44
รายได้ดอกเบี้ย		39,349.49	51,592.98
รายได้อื่น	6	6,402,594.16	10,679,070.87
รวมรายได้		45,999,283.41	73,714,228.29
ค่าใช้จ่าย	2.2		
ค่าธรรมเนียมในการจัดการ	7	6,955,633.81	8,092,670.03
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	565,719.12	719,348.43
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7	1,060,723.35	1,348,778.40
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		75,000.00	75,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	8	525,668.67	691,394.55
รวมค่าใช้จ่าย		9,182,744.95	10,927,191.41
รายได้สุทธิจากการลงทุน		36,816,538.46	62,787,036.88
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	2.2		
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น		231,246,989.42	136,681,796.69
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น		77,069,080.52	118,331,559.14
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน ที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น		308,316,069.94	255,013,355.83
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		345,132,608.40	317,800,392.71
กำไร (ขาดทุน) สะสมต้นปี	9	566,485,588.97	248,685,196.26
บวก การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		345,132,608.40	317,800,392.71
กำไรสะสมปลายปี		911,618,197.37	566,485,588.97

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ซีที 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

	บาท	
	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์หุ้นทุนจดทะเบียน - 100.00%		
หุ้นสามัญ - 100.00%		
ธนาคาร - 23.90%		
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	309,300	67,736,700.00
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	984,100	33,951,450.00
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	387,700	82,192,400.00
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	135,100	8,274,875.00
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	2,264,300	57,739,650.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	549,800	97,864,400.00
บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)	207,000	9,315,000.00
บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	117,900	6,366,600.00
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	7,055,688	17,215,878.72
		<u>380,656,953.72</u>
วัสดุก่อสร้าง - 6.58%		
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	194,400	90,201,600.00
บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	37,300	14,584,300.00
		<u>104,785,900.00</u>
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ - 4.79%		
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	780,000	18,564,000.00
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	730,536	57,712,344.00
		<u>76,276,344.00</u>
พาณิชย์ - 10.76%		
บริษัท เบอร์ลี ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	257,300	22,835,375.00
บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	133,700	29,012,900.00
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	1,455,400	68,767,650.00
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	1,140,850	18,709,940.00
บริษัท ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน จำกัด (มหาชน)	179,900	13,222,650.00
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)	38,900	18,827,600.00
		<u>171,376,115.00</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค ซีท 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย	บาท มูลค่ายุติธรรม
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร - 12.12%		
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	481,700	99,711,900.00
บริษัท จัสมิน อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน)	1,156,400	7,805,700.00
บริษัท ชิน คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	519,500	37,014,375.00
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	383,600	32,701,900.00
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2,349,714	15,743,083.80
		192,976,958.80
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ - 0.48%		
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	202,100	7,679,800.00
		7,679,800.00
พลังงานและสาธารณูปโภค - 24.32%		
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	223,100	8,645,125.00
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	44,000	17,204,000.00
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	85,300	12,965,600.00
บริษัท เอลโซ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	560,700	5,719,140.00
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	237,000	20,382,000.00
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	3,310,600	14,103,156.00
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	643,238	101,631,604.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	462,800	161,980,000.00
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	234,900	14,739,975.00
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	330,500	23,135,000.00
บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)	646,400	6,851,840.00
		387,357,440.00
สื่อและสิ่งพิมพ์ - 1.37%		
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	324,000	21,789,000.00
		21,789,000.00
อาหารและเครื่องดื่ม - 4.30%		
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	1,254,500	40,771,250.00
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	601,706	15,193,076.50
บริษัท ไทยยูเนี่ยน โฟรเซ่น โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)	185,936	12,457,712.00
		68,422,038.50

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ซีที 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

	บาท	
	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม
การแพทย์ - 2.99%		
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	250,400	37,309,600.00
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	118,000	10,325,000.00
		<u>47,634,600.00</u>
ประกันภัยและประกันชีวิต - 0.80%		
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	195,600	12,762,900.00
		<u>12,762,900.00</u>
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ - 4.41%		
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	353,000	33,888,000.00
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	1,624,300	19,491,600.00
บริษัท พญาบุศย์ เรืองผลโฮม จำกัด (มหาชน)	358,600	10,758,000.00
บริษัท ศุภาลย์ จำกัด (มหาชน)	278,100	6,034,770.00
		<u>70,172,370.00</u>
ขนส่งและโลจิสติกส์ - 3.18%		
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	231,400	27,305,200.00
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	1,785,888	14,644,281.60
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	353,604	8,663,298.00
		<u>50,612,779.60</u>
รวมหุ้นสามัญ		<u>1,592,503,199.62</u>
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 1,345,813,518.47 บาท)		<u><u>1,592,503,199.62</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค ซีท 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

1. ลักษณะของกองทุนเปิดเค ซีท 50

กองทุนเปิดเค ซีท 50 (K SET 50 Index Fund) เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยไม่มีการกำหนดอายุของโครงการและไม่มีการจ่ายเงินปันผล 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 ในขณะใดขณะหนึ่ง กองทุนอาจไม่ได้ลงทุนในหุ้น ซึ่งประกอบเป็นดัชนี SET50 ครบทั้ง 50 หุ้น เงินลงทุนส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ หรือเงินฝาก และในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. ทั้งนี้กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร (structured notes) ธนาคารชิตีแบงก์ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

2.1 เกณฑ์ในการนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นและนำเสนอตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และมาตรฐานการบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปที่ถือปฏิบัติในประเทศไทย

2.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

2.2.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์สิทธิ ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับ
ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้
ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กองทุนเปิดเค ซีท 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับแต่วันที่มียกสิทธิ์ที่จะได้รับ
กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริง จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึก ณ วันที่
จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก
กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม
ของเงินลงทุน บันทึกในงบกำไรขาดทุน

2.2.2 ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

2.3 เงินลงทุนและการวัดมูลค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิ
ในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่าย
โดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในหลักทรัพย์แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของ
หลักทรัพย์จดทะเบียน (รวมทั้งสิทธิในการจองซื้อหุ้น) ถือพื้นฐานจากราคาปิดของ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเปลี่ยน ตัวเงินคลัง
หุ้นกู้และพันธบัตรคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
ตามลำดับดังนี้

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

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเปลี่ยน ตัวเงินคลัง หุ้นกู้และพันธบัตรที่มีอายุต่ำกว่า
90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน
ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับ
ตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน

ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์อื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็น
ตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์นั้น กำไร (ขาดทุน) จากการวัดค่าเงิน
ลงทุนถือเป็นรายการกำไร(ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

กองทุนเปิดเค ซีท 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

2.4 ลิขสิทธิ์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสิทธิสุทธิต่อหน่วยลงทุน โดยการหารมูลค่าสิทธิสุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

2.5 การใช้ประมาณการทางการเงิน

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสิทธิหนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

2.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนใน ส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่า โดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่าง เป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 ประกอบด้วย

		บาท			
		2556	2555		
		ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์หุ้นทุนจดทะเบียน	หุ้นสามัญ	1,345,813,518.47	1,592,503,199.62	1,185,498,094.75	1,355,118,695.38
	รวมเงินลงทุน	1,345,813,518.47	1,592,503,199.62	1,185,498,094.75	1,355,118,695.38

กองทุนเปิดเค ซีที 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุน โดยไม่รวมเงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงินมียอดซื้อเป็นจำนวน 1,963.48 ล้านบาท และ 3,095.23 ล้านบาท และยอดขายเป็นจำนวนเงิน 2,034.41 ล้านบาท และ 3,263.99 ล้านบาท โดยยอดซื้อคิดเป็นอัตราร้อยละ 148.13 และร้อยละ 184.62 และยอดขายคิดเป็นอัตราร้อยละ 153.48 และร้อยละ 194.69 ตามลำดับของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

5. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 ดังนี้

	2556		2555	
	อัตราดอกเบี้ย %	จำนวนเงิน บาท	อัตราดอกเบี้ย %	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.00	5,606,935.04	0.00	13,267,035.04
		<u>5,606,935.04</u>		<u>13,267,035.04</u>
<u>ประเภทออมทรัพย์</u>				
ธนาคารซีทีแบงก์	0.10	77,227,086.21	0.10	37,929,678.01
		<u>77,227,086.21</u>		<u>37,929,678.01</u>
รวม		<u><u>82,834,021.25</u></u>		<u><u>51,196,713.05</u></u>

6. รายได้อื่น

รายได้อื่นเป็นรายได้ค่าธรรมเนียมที่กองทุนรวมเรียกเก็บจากการซื้อขายหน่วยลงทุนในอัตราร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน ดังนี้

ระยะเวลา	อัตราค่าธรรมเนียม (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน)
1 มี.ค. 54 - 30 เม.ย. 55	0.10
1 พ.ค. 55 เป็นต้นไป	0.08

กองทุนเปิดเค ซีท 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

7. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน หน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ดังนี้

ระยะเวลา	อัตราค่าธรรมเนียม (ร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ)
1 มี.ค. 53 - 30 เม.ย. 55	0.45
1 พ.ค. 55 เป็นต้นไป	0.50

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.04 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.075 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวัน โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ

8. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค ซีท 50 เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหน่วยลงทุนและอื่นๆ

9. กำไรสะสมต้นงวด

กำไรสะสมต้นงวด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 ประกอบด้วย

	บาท	
	2556	2555
กำไร (ขาดทุน) สะสมต้นงวดเริ่มสะสม ตั้งแต่วันที่ 11 เมษายน 2548		
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิจากการลงทุนสะสม	124,926,720.11	62,139,683.23
กำไร (ขาดทุน) สุทธิเกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	271,938,268.23	135,256,471.54
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	169,620,600.63	51,289,041.49
กำไร (ขาดทุน) สะสมต้นงวดทั้งสิ้น	566,485,588.97	248,685,196.26

กองทุนเปิดเค ซีท 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

10. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

10.1 นโยบายการบัญชีสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการบัญชีที่สำคัญและวิธีปฏิบัติทางบัญชี การจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน การวัดมูลค่า การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายของเครื่องมือทางการเงินได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2

10.2 การบริหารความเสี่ยงทางการเงินสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรวมบริหารความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นในสินทรัพย์ทางการเงินจากการลงทุน โดยใช้นโยบายการลงทุนและระบบการจัดการและการควบคุมภายในกองทุนรวมไม่มีการใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยง

10.3 มูลค่ายุติธรรม

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ส่วนราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินอื่นและหนี้สินทางการเงินไม่แตกต่างไปจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

10.4 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตามเนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น และมีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุนจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	บาท			
	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม
	ปรับขึ้นลงตาม			
	ราคาตลาด			
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	1,592,503,199.62	1,592,503,199.62
เงินฝากธนาคาร	77,227,086.21	-	5,606,935.04	82,834,021.25

กองทุนเปิดเค ซีท 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถ
จัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	บาท		
	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีดอกเบี้ย
	ปรับขึ้นลงตาม ราคาตลาด		รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินลงทุน	-	-	1,355,118,695.38
เงินฝากธนาคาร	37,929,678.01	-	13,267,035.04
			51,196,713.05

10.5 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งการเปลี่ยนแปลง
ของสภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้น โดยปัจจัยที่เข้ามา
กระทบอาจแบ่งออกได้เป็นความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดโดยรวม (Market Risk) และ
ความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อ
มูลค่าของสินทรัพย์ประเภทเงินลงทุน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์
ทางการเงิน

กองทุนไม่สามารถที่จะขจัดความเสี่ยงดังกล่าวให้หมดไปได้ อย่างไรก็ตาม
แนวทางที่กองทุนใช้เพื่อช่วยลดความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk)
สามารถทำได้โดยการกระจายน้ำหนักการลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์และในแต่ละกลุ่มธุรกิจ
ให้มีความเหมาะสม โดยยังคงให้มีผลตอบแทนที่ดีและไม่ให้เกิดความเสี่ยงมากกว่า
ความเสี่ยงของตลาดมากจนเกินไป แต่สำหรับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดโดยรวม
(Market Risk) นั้น กองทุนไม่สามารถที่จะขจัดหรือลดลงได้เนื่องจากเป็นความเสี่ยงขั้นพื้นฐานที่
อยู่ในตราสารทุนของกองทุนประเภทนี้

10.6 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพัน
ที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย
จากเงินลงทุนและเงินฝากธนาคาร ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจของกองทุน กองทุนจึงไม่คาดว่าจะ
ได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้ดังกล่าว

กองทุนเปิดเค ซีท 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

10.7 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือความเสี่ยงที่กองทุนอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนต้องการใช้เงินสดไปชำระภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556 มีดังนี้

	ระยะเวลาครบกำหนด (หน่วย : ล้านบาท)					
	ไม่มีกำหนด	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
	ระยะเวลา					
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>						
เงินลงทุน	1,592.50	-	-	-	-	1,592.50
เงินฝากธนาคาร	82.83	-	-	-	-	82.83
เงินปันผลและดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	3.85	-	-	3.85

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 ซีท 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

11. รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนรวมมีรายการบัญชีที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนรวมและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทจัดการกองทุน และเป็นนายทะเบียน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด	เป็นบริษัทจัดการกองทุน
กองทุนมีรายการที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้ :-	

	นโยบายการ กำหนดราคา	บาท	
		2556	2555
<u>รายการในระหว่างปี</u>			
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
รายได้เงินปันผลรับ	ตามการประกาศจ่าย	959,600.00	1,064,850.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามสัญญา	1,060,723.35	1,348,778.40
บริษัทผู้ออกตราสาร			
- ซื้อเงินลงทุน	ราคาตลาด		
หุ้นสามัญ		94,065,028.69	130,036,666.22
- ขายเงินลงทุน	ราคาตลาด		
หุ้นสามัญ		100,616,913.44	140,100,911.43
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	ตามที่ระบุในโครงการ	6,955,633.81	8,092,670.03

กองทุนเปิดเค ซีท 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

	บาท	
	2556	2555
ยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นปี		
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินลงทุนในหุ้นสามัญ (มูลค่ายุติธรรม)	82,192,400.00	63,053,600.00
เงินฝากธนาคาร - ประเภทกระแสรายวัน	5,606,935.04	13,267,035.04
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	93,999.17	90,822.44
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนค้างจ่าย	626,661.22	544,934.67

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติจากบริษัทจัดการของกองทุนรวมแล้ว เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2556

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ
กองทุนเปิดเค ซีท 50
ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	1,675,345,256.45	106.00
หุ้นสามัญ		
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ		
-ธนาคาร	380,656,953.72	24.08
-วัสดุก่อสร้าง	104,785,900.00	6.63
-ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	76,276,344.00	4.83
-พาณิชย์	171,376,115.00	10.84
-เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	192,976,958.80	12.21
-ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	7,679,800.00	0.49
-พลังงานและสาธารณูปโภค	387,357,440.00	24.51
-สื่อและสิ่งพิมพ์	21,789,000.00	1.38
-อาหารและเครื่องดื่ม	68,422,038.50	4.33
-การแพทย์	47,634,600.00	3.01
-ประกันภัยและประกันชีวิต	12,762,900.00	0.81
-พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	70,172,370.00	4.44
-ขนส่งและโลจิสติกส์	50,612,779.60	3.20
เงินฝาก	82,842,056.83	5.24
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(94,782,119.63)	(6.00)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,580,563,136.82 บาท	



รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	82,842,056.83	5.24
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (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	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	มูลค่า หน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ					77,235,121.79
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย					5,606,935.04

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริหารจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่ม
ตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค ซีท 50
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2555 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556**

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย
2. บมจ.หลักทรัพย์กสิกรไทย

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <http://www.kasikornasset.com> แล้วเลือกเมนูตามนี้ โหลดกองทุนรวม 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

วีรชัย จันเป็ง
นฤมล ว่องวุฒิพรชัย
เพชรรัตน์ โพธิ์วัฒนเสถียร
รุ่งลดา กิจจารักษ์
อิสรา พุฒตาลศรี
วจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์
แทน วรรณศุภ
ประเสริฐ ชนบธรรมชัย
จรัสรักษ์ วัฒนสิงหะ
นันทน์ วงศ์เสงี่ยม
นพรัตน์ ประมวลวัลลิกุล

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด
สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก Website : www.kasikornasset.com

รายงานผลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

บริษัท	กลยุทธ์ การลงทุน บทวิเคราะห์และ ข้อมูลข่าวสาร	จัดเต็ม ชมบริษัท	สัมมนา	หุ้นจอง
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซียพลัส จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ซิติ คอร์ป (ประเทศไทย)	X	-	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ซี ไอ เอ็ม บี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	X	X
บริษัทหลักทรัพย์โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์เครดิตสวิส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	X	X
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	X	-	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เจ.พี.มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	X	-	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	X	X
บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	X	X	X	X
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	X	X	X	X
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	X	X	X	X
บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	X	-	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด	X	-	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)	X	-	X	-

รอบระยะเวลาบัญชี 1 มีนาคม 2555 - 28 กุมภาพันธ์ 2556

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 โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมกับ ข้อมูล 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

ธนาคารกลีกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1. นายสมเกียรติ ศิริชาติไชย	ประธานกรรมการ
2. นายจรงัก รัตนเพียร	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายพัชร สมะลาภา	กรรมการ
4. นายสุรศักดิ์ คุชฌีเมธา	กรรมการ
5. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1. นายจรงัก รัตนเพียร	ประธานกรรมการบริหาร
2. นางสาวณีย์ ศรีสุวรรณกิจ	รองกรรมการผู้จัดการ
3. นายประเสริฐ ขนบธรรมชัย	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายเกษตร ชัยวันเพ็ญ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
5. นางสาวยุพาวิติ ตูจินดา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
6. นายนาวิน อินทรสมบัติ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
7. นายชัยชัย สฤณคือภักษ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6

เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988