

รายงานรอบหกเดือนแรก 2557

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 (M-S50)

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2557 – 31 ตุลาคม 2557



สารสนเทศจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งรายงานรอบหกเดือนแรกของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50 สำหรับระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม ถึง 31 ตุลาคม 2557 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวังและคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุน

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2557

ในรอบบัญชีของกองทุน นับตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2557 ถึง 31 ตุลาคม 2557 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 1,414.94 จุด มาปิดที่ระดับ 1,584.16 จุด หรือเป็นการเพิ่มขึ้น 11.96% มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 45,981.10 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนสถาบัน และบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ เป็นผู้ซื้อสุทธิมูลค่า 26,690 ล้านบาท และ 2,977 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่นักลงทุนต่างชาติ และนักลงทุนรายย่อยเป็นผู้ขายสุทธิมูลค่า 14,976 ล้านบาท และ 14,691 ล้านบาท ตามลำดับ

เดือนพฤษภาคมเป็นอีกเดือนที่การเมืองกลับมามีน้ำหนักอย่างมากต่อตลาดหุ้นไทย หลังปัจจัยดังกล่าวลดบทบาทลงไปในเดือนเมษายน SET Index ทรงตัว ปิดที่ 1,415.73 จุด หรือคิดเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.06% นักลงทุนต่างชาติกลับมาเป็นด้านขาย โดยมียอดขายสุทธิสูงถึง 33,890 ล้านบาท เริ่มต้นประเด็นสำคัญเมื่อศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยให้นายกฯ รักษาการ ยิ่งลักษณ์ และ รมว. ที่อยู่ใน ครม. ชุดพิจารณากรณีโยกย้าย นายถวิล เปลี่ยนสี ต้องพ้นสภาพ ในวันที่ 7 พฤษภาคม ส่งผลให้ ครม. รักษาการ มีมติให้ นายนิวัฒน์ธำรงค์ เขารักษาการนายกฯ แทน ตามมาด้วยการชี้มูลความผิดนายกฯ รักษาการ ยิ่งลักษณ์ กรณีทุจริตโครงการรับจำนำข้าว ส่งผลให้ทั้ง กปปส. และ นปช. นัดชุมนุมใหญ่ในวันที่ 9 และ 10 พฤษภาคม ตามลำดับ สร้างแรงกดดันการลงทุนในตลาดหุ้นไทย จนมีการปรับตัวลดลงไปทำระดับปิดต่ำสุดที่ 1,375.14 จุด ในวันที่ 12 พฤษภาคม ดัชนีสามารถฟื้นตัวได้บ้างหลังการชุมนุมใหญ่ของ กปปส. และ นปช. ไม่มีเหตุการณ์รุนแรง กอปรกับสัญญาณบวกจากการเริ่มเห็นการเจรจาระหว่างฝ่ายต่างๆ แต่ทว่าเมื่อข้อเสนอแนวทางการแก้ปัญหาเป็นเพียงกรอบกว้างๆ ยังคงไม่ได้ข้อสรุป ส่งผลให้กลุ่มที่มีความเห็นทางการเมืองที่แตกต่างกันตัดสินใจระดับการชุมนุม สร้างความเสี่ยงต่อโอกาสที่จะเกิดเหตุการณ์ปะทะและความรุนแรงขึ้น นำไปสู่การที่ ผบ.ทบ. ประกาศใช้กฎอัยการศึกเพื่อควบคุมสถานการณ์ ตั้งแต่ช่วงเช้ามืดของวันที่ 20 พฤษภาคม และได้เชิญฝ่ายต่างๆ ได้แก่ กปปส. นปช. พรรคประชาธิปัตย์ พรรคเพื่อไทย กกต. รัฐบาลรักษาการ รวมถึงพยานอย่างรองประธานวุฒิสภา เข้าหารือเพื่อหาทางออกของประเทศ อย่างไรก็ตาม เมื่อการประชุมไม่สามารถหาข้อสรุปร่วม คณะรักษาความสงบแห่งชาติจึงประกาศทำรัฐประหารยึดอำนาจรัฐ ในช่วงบ่ายวันที่ 22 พฤษภาคม หลังเกิดรัฐประหาร SET Index ปรับตัวลดลงย้อนกลับไปแถว 1,375 จุดอีกครั้ง ก่อนจะดีดกลับขึ้นได้ใหม่จนมาปิดที่ 1,415.73 จุด จากการที่นักลงทุนเชื่อว่าเหตุการณ์นี้จะเป็นจุดเริ่มต้นของการคลี่คลายปัญหาการเมืองได้

เดือนมิถุนายนเป็นเดือนที่การเมืองมีแนวโน้มที่ดีขึ้นต่อเนื่อง และมีน้ำหนักอย่างมากต่อตลาดหุ้นไทย หลังปัจจัยดังกล่าวมีบทบาททางลบใน 2 - 3 เดือนก่อนหน้านี้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในเดือนมิถุนายน ปรับตัวเพิ่มขึ้น 70.02 จุด หรือประมาณ 4.95% มาอยู่ที่ 1,485.75 จุด จากราคาปิด ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม ที่ 1,415.73 จุด โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเป็นขาขึ้นต่อเนื่องตลอดทั้งเดือน ภาพรวมตลาดหุ้นไทยในเดือนมิถุนายน มีทิศทางได้ระดับขึ้นต่อเนื่องจากช่วงปลายเดือนพฤษภาคม ด้วยความคาดหวังเชิงบวกต่อภาพรวมเศรษฐกิจในประเทศมีแนวโน้มฟื้นตัว จากมาตรการแก้ไขเศรษฐกิจของ คสช. ทั้งระยะสั้น - กลาง - ยาว และคืนความสุขคนไทยโดยการประกาศยกเลิกเคอร์ฟิวทั่วประเทศ มีผลในวันที่ 13 มิถุนายน รวมถึงปัจจัยต่างประเทศที่เอื้อต่อการ

ปรับตัวขึ้นของ SET INDEX ด้วยเช่นกัน เมื่อ ECB ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจาก 0.25% เป็น 0.15% เพื่อแก้ปัญหาอัตราเงินเฟ้อต่ำ และเศรษฐกิจชะลอตัว รวมถึงการประชุมเฟด แม้คงการลดวงเงิน QE ลงอีก US\$1.0 หมื่นล้านตามตลาดคาด แต่ส่งสัญญาณคงอัตราดอกเบี้ยต่ำไปอีกระยะหนึ่ง ทาง ธปท. ปรับลดประมาณการ GDP ปีนี้เหลือเพียง 1.5% จากเดิม 2.7% แต่ยังคงคาดว่าปีหน้าจะฟื้นตัวเป็นรูป V ในครึ่งหลังปีนี้ และเติบโตได้ดีในปีหน้า ที่ 5.5% ตัวเลขเศรษฐกิจต่างประเทศ เช่น สหรัฐฯ และจีน เป็นต้น ที่ส่วนใหญ่ออกมาเชิงบวก นอกจากนี้ เหตุการณ์ความวุ่นวายในอิรัก เป็นบวกต่อราคาน้ำมันดิบ สร้างแรงเก็งกำไรต่อกลุ่มพลังงาน ช่วยหนุนบรรยากาศการลงทุนในกลุ่มพลังงาน ถึงแม้จะมี Sentiment เชิงลบ หลัง EU ออกแถลงการณ์ระงับความร่วมมือกับไทย อีกทั้งนักลงทุนส่วนใหญ่ต่างรอความชัดเจนต่อแผนการกระตุ้นเศรษฐกิจ และการปฏิรูปโครงสร้างต่างๆ เช่น นโยบายพลังงาน เป็นต้น SET INDEX ยังสามารถปิดที่ระดับสูงที่ 1,485.75 จุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน

เดือนกรกฎาคม SET index ปรับตัวเพิ่มขึ้นผ่าน 1500 จุด โดยปรับตัวขึ้นไปได้สูงสุดที่ 1543.92 จุด ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในเดือนกรกฎาคม ปรับตัวเพิ่มขึ้น 16.64 จุด หรือประมาณ 1.12% มาอยู่ที่ 1,502.39 จุด จากราคาปิด ณ สิ้นเดือนมิถุนายน ที่ 1,485.75 จุด โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวผันผวนเป็นขาขึ้นตลอดทั้งเดือน เดือนกรกฎาคมเป็นเดือนที่หุ้นไทยปรับตัวแข็งแกร่งในช่วง 3 สัปดาห์แรก ก่อนย่อตัวในช่วงท้ายเดือนจากทั้งปัจจัยภายในและภายนอกต่างๆ ดังนี้ ปัจจัยบวกจากสภาพคล่องภายในประเทศส่วนเกินหลังจากการครบกำหนดอายุของพันธบัตรออมทรัพย์กว่า 9 หมื่นล้านบาท กระแสเงินต่างชาติที่มีการไหลเข้าหลังจากนักลงทุนต่างชาติถือครองหุ้นไทยอยู่ในระดับต่ำสุดในรอบ 5 ปี บวกกับความเสียงของประเทศที่ลดลงต่อเนื่อง สะท้อนจากดัชนี CDS ที่อยู่ในระดับต่ำสุดในรอบ 8 เดือน อย่างไรก็ตาม ในช่วงปลายเดือนตลาดหุ้นมีการปรับฐานหลังจากกระแสเงินต่างชาติเริ่มมีการไหลออกจากการปิดสถานะ Carry trade บางส่วน หลังตัวเลขเศรษฐกิจในสหรัฐฯ ออกมาดีมาก และในเดือนนี้กลุ่มสื่อสารมีการปรับตัวแยกจากตลาดหลัง คสช. มีมติเลื่อนประมูล 4G ออกไปเป็นปีหน้า กลุ่มธนาคารพาณิชย์ปรับตัวได้ดีตามกระแสเงินต่างชาติที่ไหลเข้า บวกกับผลประกอบการไตรมาสที่ 2 ที่ส่วนใหญ่ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดไว้

เดือนสิงหาคม SET Index ปรับตัวเพิ่มขึ้นผ่าน 1550 จุด โดยปรับตัวขึ้นไปปิดที่ 1561.63 จุด แนวโน้มในลักษณะ Sideways-to-Sideways-Up ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในเดือนสิงหาคม ปรับตัวเพิ่มขึ้น 59.24 จุด หรือประมาณ 3.94% มาอยู่ที่ 1,561.63 จุด จากราคาปิด ณ สิ้นเดือนกรกฎาคมที่ 1,502.39 จุด โดยดัชนีปรับตัวผันผวนเป็นขาขึ้นตลอดทั้งเดือนจากทั้งปัจจัยภายในและภายนอก การปรับตัวผันผวนในสัปดาห์แรกเกิดจากปัญหาพิพาทระหว่างยูเครนและรัสเซียซึ่งยังคงไม่มีบทสรุป อย่างไรก็ตาม SET Index ได้รับปัจจัยบวกจากสภาพคล่องภายในประเทศส่วนเกินหลังจากการครบกำหนดอายุของพันธบัตรออมทรัพย์กว่า 5 หมื่นล้านบาท และการประกาศรายชื่อสถานิติบัญญัติแห่งชาติ (สนช.) เปิดประชุมสภาฯ รวมถึงปัจจัยสำคัญการพิจารณานายกรัฐมนตรีและเป็นไปตามคาดเมื่อ สนช. เลือก พล.อ.ประยุทธ์ จันทร์โอชา เป็นนายกฯ ส่งผลให้ภาพการเมืองในประเทศมีความชัดเจนมากขึ้น รวมถึง Fund Flow จากทางญี่ปุ่นและยุโรปที่ไหลเข้ามาจากการทำ JPY และ EUR carry trade ซึ่งสามารถชดเชย Fund flow ที่ไหลกลับไปยังสหรัฐฯ ได้บางส่วน ความเชื่อมั่นต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจหลังเศรษฐกิจไทยใน 2Q57 ขยายตัวที่ดี และความชัดเจนเรื่องงบประมาณปี 2558 การประชุมผู้นำธนาคารกลางโลกที่ Jackson Hole มี Positive surprise เล็กๆ หลังนาย Mario Draghi ที่เริ่มมีท่าทีที่ชัดเจนมากขึ้นต่อการ

กระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงถัดไป และการจัดงาน Thailand Focus ในช่วงปลายเดือนช่วยสร้าง Sentiment เชิงบวก กับการลงทุนในประเทศ ส่วนกลุ่มโรงพยาบาลปรับตัวดีที่สุดในเดือนนี้หลังตลาดเก็งกำไรประเด็นเรื่องของการควมรวม

เดือนกันยายนเป็นอีกครั้งที่หุ้นไทยปรับตัว Sideways up ถึงแม้จะมีการปรับตัวลงในช่วงประมาณกลางเดือน และปลายเดือนก็ตาม โดยปรับตัวขึ้นไปปิดที่ 1,585.67 หรือประมาณ 1.54% โดยมีปัจจัยภายในและภายนอกที่สำคัญ ดังต่อไปนี้ การปรับตัวที่ดีในช่วงต้นเดือนมาจากกระแส Fund flow ที่ไหลเข้า หลังจากงาน Thailand Focus ข่าวดีจากการประชุม ECB ที่มีการประกาศลดดอกเบี้ย และการประกาศโครงการการซื้อสินทรัพย์ทั้งตราสาร ABS และ Covered bond การปรับตัวลงในช่วงกลางเดือนนั้นเกิดจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับการประชุม FOMC ซึ่งพอหลังจากการประชุมเสร็จสิ้นโดยไม่มี Negative surprise ได้ออกมา ตลาดหุ้นก็สามารถปรับตัว Rebound ขึ้นได้ ส่วนการปรับตัวลงในช่วงปลายเดือน เกิดจากการเทขายตาม Negative sentiment จากการประท้วงในฮ่องกง ค่าเงิน USD ยังคงปรับตัวแข็งค่าทำจุดสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง ซึ่งส่งผลให้มีการปิดสถานะ USD carry trade อย่างไรก็ดี กระแสเงินต่างชาติที่ไหลเข้าจากการทำ JPY และ EUR carry trade สามารถชดเชยเม็ดเงินที่ไหลกลับไปยังสหรัฐฯ ได้ SET Index ยังได้รับปัจจัยบวกจากสภาพคล่องภายในประเทศส่วนเกิน หลังจากการครบกำหนดอายุของพันธบัตรออมทรัพย์กว่า 1 หมื่นล้านบาท กลุ่มสื่อสารและพลังงานเป็นกลุ่มที่ปรับตัวได้ดีที่สุดในเดือนนี้ หลังเป็นกลุ่มที่ Laggard และเป็นหุ้นขนาดใหญ่ที่ได้ประโยชน์จาก Fund flow ส่วนกลุ่มค้าปลีกและโรงพยาบาลปรับตัวแย่ที่สุดในตลาดจาก Valuation ที่อยู่ในระดับสูง

เดือนตุลาคมเป็นเดือนที่หุ้นไทยปรับตัวผันผวนอย่างมากจากปัจจัยภายนอกเป็นสำคัญ โดยมีการปรับฐานลงในช่วงครึ่งเดือนแรก ก่อนที่จะปรับตัวในช่วงครึ่งเดือนหลัง โดยปรับตัวลงไปปิดที่ 1,584.16 หรือประมาณ 0.10% โดยมีปัจจัยภายในและภายนอกที่สำคัญดังต่อไปนี้ การปรับตัวลงของดัชนีในช่วงแรกเกิดจากความผิดหวังจากการประชุม ECB ความวิตกกังวลในกรีซ การย้ายเงินกลับสหรัฐฯ หลังตัวเลขการจ้างงานออกมาดีมากและตัวเลขเศรษฐกิจโลกที่เปราะบาง ค่าเดือนจาก Yellen หลังประชุม FOMC เดือนที่ผ่านมาว่าอาจเห็นปรับดอกเบี้ยขึ้นเร็วกว่าที่ตลาดคาด หากตัวเลขเศรษฐกิจออกมาดีต่อเนื่องและ survey FOMC members ที่เพิ่มดอกเบี้ยคาดการณ์ปลายปี 2558 เป็น 1.375% เพิ่มความเสี่ยงที่ Fed จะเปลี่ยน tone ใน FOMC meeting 28-29 Oct. อย่างไรก็ดี ดัชนีสามารถยืนได้ที่ 1,520 จุด จากแรงซื้อของเม็ดเงินลงทุนจากสถาบัน เช่น LTF และ RMF เป็นต้น การปรับตัวที่ดีในช่วงปลายเดือนมาจากกระแสข่าวเกี่ยวกับการออกมาตรการเพิ่มเติมของ ECB ในช่วงถัดไป อาทิ การเข้าซื้อหุ้นกู้เอกชน (Corporate bond) ผล Stress test ธนาคารพาณิชย์ยุโรปที่ออกมาดี และการประกาศขยายวงเงิน QE ของ BoJ ค่าเงิน USD ยังคงปรับตัวแข็งค่าทำจุดสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง ซึ่งส่งผลให้มีการปิดสถานะ USD carry trade อย่างไรก็ดี กระแสเงินต่างชาติที่ไหลเข้าจากการทำ JPY และ EUR carry trade สามารถชดเชยเม็ดเงินที่ไหลกลับไปยังสหรัฐฯ ได้ SET Index ยังได้รับปัจจัยบวกจากการไหลเข้าของเม็ดเงิน Trigger fund 2-3 แห่งในช่วงปลายเดือน รวมถึงสัญญาณ Fund flow ที่ดีในตลาดล่วงหน้า กลุ่มสื่อสารเป็นกลุ่มที่ปรับตัวได้ดีที่สุดในเดือนนี้ หลังเป็นกลุ่มที่ Laggard และเป็นหุ้นขนาดใหญ่ที่มีเงินปันผลสูง อันเป็นปัจจัยที่น่าสนใจสำหรับการทำ Carry trade ส่วนกลุ่มธนาคารฯ ปรับตัวลงมากที่สุดตามการไหลออกของ Fund flow ในช่วงครึ่งเดือนแรก และกลุ่มพลังงานที่ปรับตัวลงตามราคาน้ำมันดิบที่ดิ่งลงแรง

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน (31 ตุลาคม 2557)

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			53,357,347.50	97.87
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			53,330,961.20	97.83
อาหารและเครื่องดื่ม				
บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	CPF	39,800	1,243,750.00	2.28
บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	MINT	29,600	1,028,600.00	1.89
บมจ.ไทยยูเนี่ยน โฟรเซ่น โปรดักส์	TUF	11,500	856,750.00	1.57
บมจ.เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป	M	5,500	324,500.00	0.60
เงินทุนและหลักทรัพย์				
บมจ.ทุนธนาชาติ	TCAP	14,800	518,000.00	0.95
ธนาคาร				
บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	SCB	17,700	3,141,750.00	5.76
บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	KBANK	13,200	3,115,200.00	5.71
บมจ.ธนาคารกรุงไทย	KTB	90,400	2,106,320.00	3.86
บมจ.ธนาคารกรุงเทพ	BBL	8,900	1,762,200.00	3.23
บมจ.ธนาคารเกียรตินาคิน	KKP	3,100	130,975.00	0.24
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				
บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล	PTTGC	32,000	1,984,000.00	3.64
บมจ.อินโดรามา เวนเจอร์ส	IVL	27,200	650,080.00	1.19
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา	CPN	24,500	1,182,125.00	2.17
บมจ.แลนด์แอนด์เฮาส์	LH	63,940	652,188.00	1.20
บมจ.พญาบุรุษ เรียวเอสเตท	PS	6,200	207,700.00	0.38
บริการรับเหมาก่อสร้าง				
บมจ.ปูนซีเมนต์ไทย	SCC	7,600	3,420,000.00	6.27
บมจ.ปูนซีเมนต์นครหลวง	SCCC	1,900	798,000.00	1.46
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บมจ.ปตท.	PTT	15,300	5,630,400.00	10.33
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	PTTEP	25,900	3,794,350.00	6.96
บมจ.ผลิตไฟฟ้า	EGCO	5,000	860,000.00	1.58
บมจ.ไออาร์พีซี	IRPC	230,400	787,968.00	1.45
บมจ.ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง	RATCH	12,800	777,600.00	1.43
บมจ.ทีทีดับบลิว	TTW	52,400	634,040.00	1.16

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
บมจ.ไทยออยล์	TOP	13,900	622,025.00	1.14
บมจ.บ้านปู	BANPU	21,200	598,900.00	1.10
บมจ.บางจากปิโตรเลียม	BCP	8,800	294,800.00	0.54
การแพทย์				
บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	BGH	85,800	1,587,300.00	2.91
การท่องเที่ยวและสันทนาการ				
บมจ.โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา	CENTEL	18,700	705,925.00	1.29
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บมจ.ท่าอากาศยานไทย	AOT	6,800	1,645,600.00	3.02
บมจ.บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	BTS	88,200	908,460.00	1.67
พาณิชย์				
บมจ.ซีพี ออลล์	CPALL	50,600	2,302,300.00	4.22
บมจ.โฮม โปรดัคส์ เซ็นเตอร์	HMPRO	85,464	794,815.20	1.46
บมจ.ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน	ROBINS	11,100	568,875.00	1.04
บมจ.เบอร์ลี่ ยุคเกอร์	BJC	12,300	559,650.00	1.03
บมจ.สยามโกลบอลเฮ้าส์	GLOBAL	21,500	279,500.00	0.51
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	ADVANC	17,600	4,206,400.00	7.72
บมจ.โทเทิ่ล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น	DTAC	11,900	1,231,650.00	2.26
บมจ.อินทัช โฮลดิ้งส์	INTUCH	11,200	828,800.00	1.52
บมจ.จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล	JAS	51,200	381,440.00	0.70
บมจ.ไทยคม	THCOM	5,300	208,025.00	0.38
ใบสำคัญแสดงสิทธิ			26,386.30	0.05
บมจ.วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย - W1	VGI-W1	5,275	11,499.50	0.02
บมจ.อินโดรามา เวนเจอร์ส - W1	IVL-W1	2,580	9,133.20	0.02
บมจ.อินโดรามา เวนเจอร์ส - W2	IVL-W2	1,984	5,753.60	0.01
บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล - W5	MINT-W5	1,295	0.00	0.00
เงินฝากธนาคาร			1,202,621.48	2.21
ทรัพย์สินอื่น			14,297.29	0.03
หนี้สินอื่น			(58,159.71)	(0.11)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			54,516,106.56	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน			25.5578	บาท

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2557	3 เดือน (1 ส.ค. 57)	6 เดือน (2 พ.ค. 57)	1 ปี (1 พ.ย. 56)	3 ปี (4 พ.ย. 54)
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50	6.38	11.83	14.68	77.34
ดัชนี SET50	4.77	9.21	7.77	55.89

หมายเหตุ:

- กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 มีได้รับการรับรองหรือสนับสนุน หรือส่งเสริมการขายหรือเกี่ยวข้องในทางใดๆ กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) และตลาดหลักทรัพย์ไม่ได้ให้คำรับรอง รับประกัน ไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือปริยายในการใช้ SET INDEX (“ดัชนีหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์”) ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์เป็นผู้จัดทำและคำนวณดัชนีหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ โดยตลาดหลักทรัพย์ไม่รับผิดชอบไม่ว่ากรณีใดในความเสียหายที่เกิดขึ้นกับบุคคลใดจากการใช้ดัชนีหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงตลาดหลักทรัพย์ไม่รับผิดชอบในความผิดพลาดที่เกิดจากการคำนวณดัชนีหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์
- “SET Index เป็นเครื่องหมายการค้าหรือเครื่องหมายบริการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย”
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2557

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทายาท หรือผู้ค้ำประกัน	1,202,621.48	2.21
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทายาท	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าหน้าตัว (บาท)	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	-	-	-	-	-	1,202,621.48

ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2557 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2557

ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด (%)
1 บมจ.หลักทรัพย์ คันทรีกรุป	93,504.57	61.05
2 บล. เครดิตสวิส (ประเทศไทย)	23,356.48	15.25
3 บล. ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย)	17,163.82	11.21
4 บมจ.หลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย)	9,062.30	5.92
5 บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	3,054.45	1.99
6 บล.เคที ซีมิโก้	3,044.00	1.99
7 บมจ. หลักทรัพย์ บัวหลวง	2,990.92	1.95
8 บมจ. หลักทรัพย์ พัฒนาสิน	982.53	0.64
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	153,159.07	100.00

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2557 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2557

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) ¹	102	0.22
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) ¹	13	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee) ¹	26	0.05
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าประกาศแจ้งความ ¹	52	0.11
ค่าสอบบัญชี	28	0.06
ค่าจัดพิมพ์และจัดส่งเอกสาร ¹	2	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ²	223	0.47

หมายเหตุ: 1. รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

2. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุน ได้รับข้อมูลสารสนเทศเพื่อกองทุนจากบุคคลที่ผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว อาทิเช่น บทวิเคราะห์วิจัยภาพรวมเศรษฐกิจ ทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน ภาวะการเมืองและสังคม ภาวะอุตสาหกรรม และปัจจัยพื้นฐานของธุรกิจที่จะทำการลงทุน รวมถึงข้อมูลสารสนเทศจากการได้รับเชิญให้ร่วม company visit เป็นต้น เพื่อประโยชน์ในการจัดให้มีการวิเคราะห์การลงทุนที่เหมาะสม ทั้งวิเคราะห์ในเชิงปริมาณ (Quantitative) เช่น การวิเคราะห์ทางการเงิน เป็นต้น และวิเคราะห์ในเชิงคุณภาพ (Qualitative) เช่น การวิเคราะห์นโยบายของบริษัทของผู้ออกตราสารที่กองทุนจะไปลงทุน เป็นต้น รวมถึงเพื่อกำหนดระดับความเสี่ยงของตราสาร การวิเคราะห์ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับการสร้างกลุ่มสินทรัพย์ลงทุน (Portfolio constructive) และการกำหนดระดับความปลอดภัยของเงินลงทุน จึงขอเปิดเผยรายชื่อบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ ดังนี้

- | | |
|--|--|
| 1. บมจ.หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส | 20. บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) |
| 2. ธนาคารแบงค์ออฟอเมริกา | 21. บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) |
| 3. บมจ.หลักทรัพย์ บัวหลวง | 22. บมจ.หลักทรัพย์ โนมูระ |
| 4. บล.บีเอ็นพี พาริสส์ ฟิริกริน (ประเทศไทย) จำกัด | 23. บมจ.หลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ |
| 5. BlackRock, Inc. (Asset management) | 24. เจพี มอร์แกน เซส แบงก์ เอ็น เอ |
| 6. บล.ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด | 25. ธนาคาร แอลจีที |
| 7. ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ | 26. OCBC Securities |
| 8. บมจ.หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป | 27. บมจ.หลักทรัพย์ ภัทร |
| 9. บล.ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด | 28. บมจ.หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) |
| 10. บมจ.หลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน | 29. บล.ไทยพาณิชย์ จำกัด |
| 11. บล.เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด | 30. บมจ.หลักทรัพย์ ชิกโก้ |
| 12. บล.เครดิต สวิส เฟิร์สท์ บอสตัน (ประเทศไทย) จำกัด | 31. ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด |
| 13. บล.ซีทีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด | 32. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) |
| 14. ธนาคารดอยช์แบงก์ | 33. บล.ทีสโก้ จำกัด |
| 15. บล.ดีพีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด | 34. กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรีนิตี้ |
| 16. บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส | 35. บมจ.หลักทรัพย์ ธนชาต |
| 17. ธนาคารเอชเอสบีซี | 36. บล.ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด |
| 18. ธนาคารกสิกรไทย | 37. ธนาคารยูโอบี |
| 19. บมจ.หลักทรัพย์ กสิกรไทย | 38. บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) |

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

ลำดับ ที่	รายชื่อผู้ให้บริการ	ลักษณะของ ออภินันทนาการ	เหตุผล/ ประโยชน์ในการรับสิทธิ
1	เจพี มอร์แกน เชส แแบงก์ เอ็น เอ	สัมมนา	ข้อมูลการลงทุนใน Sector Consumer และ Telecom ของประเทศใน ASEAN
2	บล.ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	สัมมนา	ข้อมูลการ Reform และ CG ของประเทศใน ASIA
3	บมจ.หลักทรัพย์ ภัทร	สัมมนา	เพื่อรับฟังข้อมูลบริษัท
4	บล.เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	สัมมนา	เพื่อรับฟังข้อมูลอุตสาหกรรม
5	บล.ไทยพาณิชย์ จำกัด	สัมมนา	เพื่อรับฟังข้อมูลอุตสาหกรรมและบริษัท
6	บมจ.หลักทรัพย์ ธนชาติ	สัมมนา	เพื่อรับฟังข้อมูลบริษัท
7	บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)	สัมมนา	เพื่อรับฟังข้อมูลบริษัท
8	บมจ.หลักทรัพย์ กสิกรไทย	สัมมนา	เพื่อรับฟังข้อมูลบริษัท
9	บล.ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	สัมมนา	เพื่อรับฟังข้อมูลบริษัท
10	บมจ.หลักทรัพย์ โนมูระ	สัมมนา	เพื่อรับฟังข้อมูลอุตสาหกรรมและบริษัท
11	บมจ.หลักทรัพย์ บัวหลวง	สัมมนา	เพื่อรับฟังข้อมูลบริษัท
12	บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)	สัมมนา	เพื่อรับฟังข้อมูลบริษัท
13	บล.ทิสโก้ จำกัด	สัมมนา	เพื่อรับฟังข้อมูลบริษัท
14	บล.บีเอ็นพี พาริบาส์ ฟิรกริน (ประเทศไทย) จำกัด	สัมมนา	Global economy ข้อมูลการลงทุน

งบดุล

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2557

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม		53,357,347.50
(ราคาทุน 50,591,888.81 บาท)		
เงินฝากธนาคาร		1,204,573.70
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		2,371.75
จากการขายหน่วยลงทุน		9,973.32
สินทรัพย์อื่น		
รวมสินทรัพย์		54,574,266.27

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		
เงินปันผลค้างจ่าย	2,995.16	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	55,164.55	58,159.71
รวมหนี้สิน		58,159.71

สินทรัพย์สุทธิ

54,516,106.56

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		21,330,456.68
กำไรสะสม		
บัญชีปรับสมดุล	(27,644,401.51)	
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	60,830,051.39	33,185,649.88

สินทรัพย์สุทธิ

54,516,106.56

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)

25.5578

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)

2,133,045.6667

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2557 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2557 (งวด 6 เดือน)

หน่วย : บาท

รายได้จากการลงทุน

รายได้จากเงินปันผล	654,836.99
รายได้ดอกเบี้ย	1,378.41
รายได้จากหน่วยลงทุน	0.00
รายได้อื่น	29,738.84
รวมรายได้	685,954.24

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	102,232.41
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	12,779.04
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	25,558.14
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี	27,669.00
ค่าใช้จ่ายอื่น	54,540.79
รวมค่าใช้จ่าย	222,779.38

รายได้จากการลงทุนสุทธิ	463,174.86
------------------------	------------

รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	3,036,240.52
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	864,498.68
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	3,900,739.20

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	4,363,914.06
---	--------------

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2557

	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละมูลค่า เงินลงทุน
หุ้นสามัญ			
บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร (CPF)	39,800	1,243,750.00	2.33
บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล (MINT)	29,600	1,028,600.00	1.93
บมจ.ไทยยูเนี่ยน โฟรเซ่น โปรดักส์ (TUF)	11,500	856,750.00	1.61
บมจ.เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป (M)	5,500	324,500.00	0.61
บมจ.ทุนธนาชาติ (TCAP)	14,800	518,000.00	0.97
บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์ (SCB)	17,700	3,141,750.00	5.89
บมจ.ธนาคารกสิกรไทย (KBANK)	13,200	3,115,200.00	5.84
บมจ.ธนาคารกรุงไทย (KTB)	90,400	2,106,320.00	3.95
บมจ.ธนาคารกรุงเทพ (BBL)	8,900	1,762,200.00	3.30
บมจ.ธนาคารเกียรตินาคิน (KKP)	3,100	130,975.00	0.25
บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล (PTTGC)	32,000	1,984,000.00	3.72
บมจ.อินโดรามา เวนเจอร์ส (IVL)	27,200	650,080.00	1.22
บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา (CPN)	24,500	1,182,125.00	2.22
บมจ.แลนด์แอนด์เฮ้าส์ (LH)	63,940	652,188.00	1.22
บมจ.พุกาษา เรียลเอสเตท (PS)	6,200	207,700.00	0.39
บมจ.ปูนซีเมนต์ไทย (SCC)	7,600	3,420,000.00	6.41
บมจ.ปูนซีเมนต์นครหลวง (SCCC)	1,900	798,000.00	1.50
บมจ.ปตท. (PTT)	15,300	5,630,400.00	10.55
บมจ.ผลิตไฟฟ้า (EGCO)	5,000	860,000.00	1.61
บมจ.ไออาร์พีซี (IRPC)	230,400	787,968.00	1.48
บมจ.ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง (RATCH)	12,800	777,600.00	1.46
บมจ.ทีทีดับบลิว (TTW)	52,400	634,040.00	1.19
บมจ.ไทยออยล์ (TOP)	13,900	622,025.00	1.17
บมจ.บ้านปู (BANPU)	21,200	598,900.00	1.12
บมจ.บางจากปิโตรเลียม (BCP)	8,800	294,800.00	0.55
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม (PTTEP)	25,900	3,794,350.00	7.11
บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ (BGH)	85,800	1,587,300.00	2.97
บมจ.โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา (CENTEL)	18,700	705,925.00	1.32
บมจ.ท่าอากาศยานไทย (AOT)	6,800	1,645,600.00	3.08
บมจ.บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ (BTS)	88,200	908,460.00	1.70
บมจ.ซีพี ออลล์ (CPALL)	50,600	2,302,300.00	4.31

	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละมูลค่า เงินลงทุน
บมจ.โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ (HMPRO)	85,464	794,815.20	1.49
บมจ.ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน (ROBINS)	11,100	568,875.00	1.07
บมจ.เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ (BJC)	12,300	559,650.00	1.05
บมจ.สยามโกลบอลเฮ้าส์ (GLOBAL)	21,500	279,500.00	0.52
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส (ADVANC)	17,600	4,206,400.00	7.88
บมจ.โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น (DTAC)	11,900	1,231,650.00	2.31
บมจ.อินทัช โฮลดิ้งส์ (INTUCH)	11,200	828,800.00	1.55
บมจ.จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล (JAS)	51,200	381,440.00	0.71
บมจ.ไทยคม (THCOM)	5,300	208,025.00	0.39
ใบสำคัญแสดงสิทธิ			
บมจ.วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย - W1 (VGI-W1)	5,275	11,499.50	0.02
บมจ.อินโดรามา เวนเจอร์ส - W1 (IVL-W1)	2,580	9,133.20	0.02
บมจ.อินโดรามา เวนเจอร์ส - W2 (IVL-W2)	1,984	5,753.60	0.01
บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล - W5 (MINT-W5)	1,295	0.00	0.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 50,591,888.81 บาท)		53,357,347.50	100.00

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2557 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2557

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม
- บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรู๊ป จำกัด (มหาชน) -

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

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2557 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2557

- การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน -

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2557

ผู้จัดการกองทุน	
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารทุนในประเทศ	นายประวีร์ อัจฉิมกุล นายเศรษฐา ปวิณอภิชาติ
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารหนี้ในประเทศ	นางสาวจรียา พิมพ์ไพบูลย์ นายรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50 ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2557 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2557 แล้วนั้น

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

วิไลพร ทองธานี

(นางศิริพร ทองธานี)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

กมลวิมล ทองธานี

(นายเอกพัฒน์ กมลวิมลพงศ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

199 อาคารดอลมันท์ทาวเวอร์ ชั้นจี และชั้น 21-23
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2649-2000 โทรสาร 0-2649-2100

www.mfcfund.com

เพื่อนสนิททางการลงทุน