
รายงานรอบหกเดือนแรก 2559

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50
(M-S50)

สำหรับรอบระยะเวลา
(1 พฤษภาคม 2559 – 31 ตุลาคม 2559)



เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ซีท 50

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอส่งรายงานรอบหกเดือนแรกของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ซีท 50 สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2559 ถึง 31 ตุลาคม 2559 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2559 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2559

ภาวะตลาดตราสารทุน

ในรอบบัญชีของกองทุน นับตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2559 ถึง 31 ตุลาคม 2559 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 1,404.61 จุด มาปิดที่ระดับ 1,495.72 จุด หรือเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.49 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 54,728 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนต่างชาติ และบัญชีหลักทรัพย์ เป็นผู้ซื้อสุทธิมูลค่า 101,028 ล้านบาท และ 4,106 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่นักลงทุนสถาบัน และนักลงทุนรายย่อย เป็นผู้ขายสุทธิมูลค่า 25,651 ล้านบาท และ 79,483 ล้านบาท ตามลำดับ

เดือนพฤษภาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว ผันผวนในลักษณะ Sideways up มาปิดที่ 1,424.28 หรือเพิ่มขึ้น 1.40% (19.67 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ ในช่วงต้นเดือนจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวลง หลังจากรายงานตัวเลขภาคการผลิตที่ต่ำกว่าตลาดคาด เงินเยนมีการปรับตัวแข็งค่าต่อเนื่อง หลังจากที่ BoJ ตัดสินใจไม่ออกมาตรการเพิ่มเติมในการประชุมเมื่อช่วงปลายเดือนเมษายนที่ผ่านมา กนง. ตัดสินใจคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 1.5% ตามที่ตลาดคาดการณ์ สภาพัฒน์เผย GDP ไทยไตรมาส 1 ขยายตัว 3.2% ดีกว่าที่ตลาดคาดและเป็นการเติบโตสูงสุดในรอบ 12 ไตรมาส รายงานการประชุม Fed บ่งชี้ว่าคณะกรรมการส่วนใหญ่มีความเห็นว่า Fed สามารถที่จะปรับขึ้นดอกเบี้ยได้ในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า การส่งออกของไทยกลับมาหดตัวอีกครั้งในเดือนเมษายนกว่า 8% ตามการค้าโลกที่ยังคงมีความเปราะบาง หุ่นกลุ่มอาหารปรับตัว Outperform สูงสุดหลังผลประกอบการของ CPF ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดไว้อย่างมาก ส่วนหุ้นกลุ่มสื่อและสิ่งพิมพ์ปรับตัว Underperform มากที่สุด หลังเม็ดเงินโฆษณาทรงตัวในระดับต่ำ

เดือนมิถุนายนเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว Sideways up มาปิดที่ 1,444.99 หรือเพิ่มขึ้น 1.45% (20.71 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ จินรายงานตัวเลขภาคการผลิตที่ระดับ 50.1 เหนือระดับ 50 เป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน ซึ่งได้ว่าเศรษฐกิจจีนเริ่มเข้าสู่ภาวะเสถียรมากขึ้น ช่วงต้นเดือนมีตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ ออกมาต่ำสุดในรอบเกือบ 6 ปี ทำให้โอกาสที่ Fed จะขึ้นดอกเบี้ยในเดือนมิถุนายนนี้ลดลง ช่วงกลางเดือนผลโพลล์ล่าสุดชี้ว่ามีจำนวนคนมากขึ้นต้องการให้อังกฤษถอนตัวจาก EU จนนำจำนวนคนที่ต้องการให้อังกฤษอยู่ต่อด้วยสัดส่วน 45% ต่อ 41% ครม. มีมติอนุมัติการเก็บภาษีสิ่งปลูกสร้างหลังแรกที่มีราคาเกินกว่า 50 ล้านบาท รวมถึงการครอบครองสิ่งปลูกสร้างหลังที่สอง MSCI ประกาศเลื่อนนำหุ้นจีนรวมในดัชนี MSCI Emerging Markets Index ออกไปอีกครึ่ง ช่วงปลายเดือนอังกฤษประกาศผลประชามติถอนตัวออกจาก EU ส่งผลให้สินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกได้รับปัจจัยเชิงลบระยะสั้น หุ้นกลุ่มพาณิชย์ปรับตัว Outperform สูงสุดหลังการบริโภคภายในประเทศส่งสัญญาณฟื้นตัว ส่วนหุ้นกลุ่มปิโตรเคมีปรับตัว Underperform มากที่สุดหลังตลาดมีความกังวลว่าจะได้รับผลกระทบจาก Brexit

เดือนกรกฎาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเป็นขาขึ้น มาปิดที่ 1,524.07 หรือเพิ่มขึ้น 5.47% (79.08 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ Fund flow ยังไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นเกิดใหม่รวมทั้งตลาดหุ้นไทยหลังจาก Bond yield ของประเทศพัฒนาแล้วยังอยู่ระดับต่ำ ธปท. รายงานตัวเลขหนี้ครัวเรือนประจำไตรมาส 1/59 ชะลอลงเป็นครั้งแรกในรอบ 13 ไตรมาสที่ผ่านมา จินรายงานตัวเลข PMI ภาคการผลิตประจำเดือนมิถุนายนที่ระดับ 50.0 สะท้อนว่าเศรษฐกิจจีนเริ่มมีเสถียรมากขึ้น Bond yield ทั่วโลกปรับตัวลงอย่างหนักหลังนักลงทุนในตลาดกลับมากังวลต่อประเด็น Brexit อีกครั้งว่าอาจนำมาซึ่งความปั่นป่วนในระบบสถาบันการเงินในยุโรป ครม.ไฟเขียวตั้งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย (Future fund) มูลค่า 1 แสนล้านบาท โดยรูปแบบจะเป็นกองทุนปิดและจะจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ Fed มีมุมมองว่าปัจจัยเสี่ยงต่อแนวโน้มเศรษฐกิจในระยะสั้นเริ่มบรรเทาลง ธนาคารกลางญี่ปุ่นตัดสินใจผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติมด้วยการ

เพิ่มวงเงินเข้าซื้อตราสาร ETF เป็นระดับ 6 ล้านล้านเยนต่อปี หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารปรับตัว Outperform สูงสุดหลังนักลงทุนเริ่มหันมาลงทุนหุ้นปันผลสูง ส่วนหุ้นกลุ่มการแพทย์ปรับตัว Underperform มากที่สุด ตามหลังการปรับตัวลงของราคาหุ้น BDMS

เดือนสิงหาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเป็นขาขึ้น มาปิดที่ 1,548.44 หรือเพิ่มขึ้น 1.60% (24.37 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ตัดสินใจปรับลดดอกเบี้ยนโยบายสู่ระดับ 0.25% และรื้อฟื้นมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) ในวงเงิน 6 หมื่นล้านปอนด์ ผลการลงประชามติร่างรัฐธรรมนูญปรากฏว่าเสียงส่วนใหญ่ “เห็นชอบ” ทำให้บรรยากาศการลงทุนภายในประเทศดีขึ้น นาย William Dudley และนาย Dennis Lockhart ออกมาพูดเป็นเสียงเดียวกันว่า Fed มีโอกาสที่จะปรับขึ้นดอกเบี้ยในปีนี้ 1 ครั้ง ถ้อยแถลงของนาง Janet Yellen ออกมาในโทน Hawkish เล็กน้อย จนทำให้ตลาดเริ่มให้น้ำหนักกับการขึ้นดอกเบี้ยในปีนี้น่ามากขึ้น ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้น หลังได้แรงหนุนจากข่าวการเจรจาระหว่างกลุ่ม OPEC และกลุ่ม Non-OPEC ซึ่งจะเกิดขึ้นในวันที่ 26-28 กันยายนนี้ หุ้นกลุ่มอาหารและเครื่องดื่มปรับตัว Outperform สูงสุดตามการฟื้นตัวของราคาไก่และราคาหมูในประเทศ ส่วนหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารปรับตัว Underperform มากที่สุด หลังบริษัทขนาดใหญ่ขึ้นเครื่องหมาย XD

เดือนกันยายนเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับฐานรุนแรงในช่วงแรก ก่อนที่จะรีบาวด์กลับได้ในช่วงครึ่งเดือนหลัง มาปิดที่ 1,483.21 หรือลดลง 4.21% (65.23 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ Valuation ที่อยู่ในระดับสูงมากในช่วงต้นเดือนทำให้ดัชนีมีความเปราะบาง และปรับฐานลงเมื่อเกิดความผันผวนขึ้นในประเทศ ตลาดปรับฐานรุนแรงหลังนาย Eric Rosengren ประธาน Fed สาขาบอสตัน ส่งสัญญาณขึ้นอัตราดอกเบี้ย ผลการประชุม กนง. มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.5% พร้อมทั้งปรับเพิ่มคาดการณ์การขยายตัวของ GDP ปีนี้เป็น 3.2% BoJ คงวงเงิน QE ไว้ที่เดิม แต่ได้ริเริ่มมาตรการใหม่โดยมีเป้าหมายไปที่การควบคุมความชันของเส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (Yield curve) เป็นสำคัญ Fed ตัดสินใจคงดอกเบี้ยและปรับลดคาดการณ์ GDP ลงเหลือ 1.8% ส่วน Dot plots มีการปรับลงเช่นกัน สื่อต่างๆยกให้นาง ฮิลลารี คลินตัน (D) เป็นผู้คว้าชัยจากการได้วาทีกแรกกับนายโดนัลด์ ทรัมป์ (R) ด้วยคะแนนสูงถึง 62% ต่อ 27% หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Outperform สูงสุดหลังเข้าสู่ช่วง High season ส่วนหุ้นกลุ่มบริการรับเหมาก่อสร้างปรับตัว Underperform มากที่สุด หลังนักลงทุนกังวลกับความผันผวนที่เกิดขึ้นในประเทศ

ตลาดหุ้นไทยปรับฐานรุนแรงในช่วงแรกของเดือนตุลาคม ก่อนที่จะเริ่มรีบาวด์กลับขึ้นมาได้ดีในช่วงหลัง มาปิดที่ 1,495.72 หรือเพิ่มขึ้น 0.84% (12.51 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญต่อไปนี้ ค่าเงินปอนด์อ่อนลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 31 ปี หลังจากที่นายกรัฐมนตรีอังกฤษเปิดเผยว่าจะเริ่มกระบวนการนำอังกฤษถอนตัวจากสหภาพยุโรป (EU) อย่างเป็นทางการในช่วงเดือนมีนาคม 2560 ดัชนีปรับตัวลงประมาณ 100 จุดจากความกังวลต่อปัจจัยภายในประเทศ ซึ่งทำให้เงินบาทปรับตัวอ่อนค่าเกือบแตะระดับ 36.0 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ Bond yield สหรัฐฯปรับตัวขึ้นอีกครั้งหลังนาง Janet Yellen กล่าวให้มีความสำคัญกับ High pressure economy ซึ่งอาจหมายถึงเงินเฟ้อที่อาจปรับตัวร้อนแรงเกินเป้าหมายที่ 2.0% ผลการสำรวจความคิดเห็นที่จัดทำโดย CNN/ORC เผยนางฮิลลารี คลินตัน (D) คว้าชัยศึกได้วาทีกครั้งสุดท้ายไปด้วยคะแนน 52% ต่อ 39% เงินดอลลาร์สหรัฐฯปรับตัวแข็งค่าสูงสุดในรอบ 7 เดือนหลังจากที่นักลงทุนเร่ง Price in ความเป็นไปได้ที่ Fed จะขึ้นดอกเบี้ยในเดือนธันวาคม หุ้นกลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Outperform สูงสุดตามหุ้นในกลุ่มยางพาราที่ปรับตัวสูงขึ้น ส่วนหุ้นกลุ่มวัสดุก่อสร้างปรับตัว Underperform มากที่สุด ตามหลังการปรับตัวลงของหุ้น SCC เป็นสำคัญ

ภาวะตลาดตราสารหนี้

เศรษฐกิจโลกปี 2559 จะเติบโตอย่างค่อยเป็นค่อยไป ซึ่งประเทศพัฒนาแล้วปรับตัวดีขึ้นอย่างช้าๆ นำโดยประเทศสหรัฐฯ และกลุ่มยูโรโซน ที่มีปัจจัยภายในประเทศ ได้แก่ การใช้จ่ายภาคเอกชนเป็นปัจจัยสนับสนุน ในขณะที่กลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ได้ผ่านพ้นจุดต่ำสุด นำโดยประเทศรัสเซียและบราซิล ที่ผลกระทบจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในระดับต่ำได้บรรเทาลง ในขณะที่เศรษฐกิจจีนมีอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจที่ทรงตัวแม้ว่าจะอยู่ในช่วงของการปฏิรูปทางเศรษฐกิจ ทำให้ภาพของเศรษฐกิจในกลุ่มตลาดเกิดใหม่ในช่วงครึ่งหลังของปี 2559 ค่อยๆ ดีขึ้น ในส่วนของอัตราเงินเฟ้อของโลกยังคงอยู่ในระดับต่ำตามทิศทางราคาน้ำมัน ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้าและอัตราเงินเฟ้อต่ำส่งผลให้การดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางประเทศต่างๆ โดยส่วนใหญ่เป็นไปในลักษณะที่ผ่อนคลายเพื่อสนับสนุนการเติบโตทางเศรษฐกิจ ซึ่งมีทั้งในรูปแบบการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย การดำเนินนโยบายดอกเบี้ยติดลบเมื่อธนาคารพาณิชย์ฝากเงินไว้ที่ธนาคารกลาง และการเพิ่มขนาดการเข้าซื้อสินทรัพย์ รวมถึงมาตรการผ่อนคลายอื่นๆ เช่น การปรับลดอัตราส่วนกันสำรอง และล่าสุด ธนาคารกลางญี่ปุ่น ได้ดำเนินนโยบายการเงินด้วยการควบคุมอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรระยะสั้นไม่ให้ต่ำกว่า -0.1% ต่อปี และพันธบัตรอายุ 10 ปี ไม่ต่ำกว่า 0.0% ต่อปี ยกเว้น ธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่ยังคงส่งสัญญาณที่จะปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายให้กลับสู่ภาวะปกติอย่างค่อยเป็นค่อยไป

เศรษฐกิจไทยปี 2559 มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นจากปี 2558 จากแรงขับเคลื่อนการใช้จ่ายภาครัฐ การเร่งการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานของรัฐบาล และภาคการท่องเที่ยว แต่การใช้จ่ายของภาคเอกชนยังเป็นข้อจำกัดต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจทั้งการบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนภาคเอกชนที่ยังคงได้รับผลกระทบจากภาระหนี้ ภาวะภัยแล้งที่มีอิทธิพลในช่วงครึ่งแรกของปี 2559 และกำลังการผลิตที่ยังไม่เต็มศักยภาพ ในขณะที่การส่งออกสินค้ายังขยายตัวในระดับต่ำจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าสำคัญ ด้านอัตราเงินเฟ้อในปี 2559 จะยังอยู่ในระดับต่ำตามทิศทางราคาน้ำมัน ส่งผลให้คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 1.50% ต่อปี เพราะเป็นระดับที่เอื้อต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ และยังรักษาความสามารถในการดำเนินนโยบายไว้ใช้ในยามจำเป็นจากความเสี่ยงของเศรษฐกิจในประเทศและต่างประเทศในระยะข้างหน้า รวมทั้ง กนง. มีความกังวลต่อพฤติกรรมแสวงหาผลตอบแทน

ด้านการเคลื่อนไหวตลาดตราสารหนี้ไทยเดือนพฤษภาคม 2559 ถึง ตุลาคม 2559 พบว่าเส้นอัตราผลตอบแทนปรับตัวเพิ่มขึ้นในทุกช่วงอายุ โดยปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการเคลื่อนไหวตลาดมีดังนี้ 1) การคงดอกเบี้ยนโยบายไทยที่ระดับ 1.50% ตลอดช่วงระยะเวลาเดือนพฤษภาคม 2559 ถึง ตุลาคม 2559 ที่ผ่านมา 2) ราคาน้ำมันเริ่มมีเสถียรภาพ 3) นักลงทุนต่างชาติชะลอการลงทุนในตราสารหนี้ไทยและมีการเทขายออกมาเพิ่มเติมด้วย ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องมาจากการคาดการณ์การปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐฯ ที่อาจเกิดขึ้นในปีปลายปี 2559 ประกอบกับอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ไทยเริ่มลดความน่าสนใจในการลงทุนลงจากแนวโน้มการลดดอกเบี้ยนโยบายไทยอาจมีโอกาสดังกล่าวเกิดขึ้นได้ค่อนข้างจำกัด

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 (M-S50) เป็นกองทุนมีนโยบายการลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนี SET 50 นอกจากนี้ บริษัทจัดการของกองทุนสิทธิที่จะเปลี่ยนดัชนีที่กองทุนใช้อ้างอิงในการสร้างผลตอบแทนเป็นดัชนีอื่นใดแทนดัชนี SET 50 ในกรณีที่ดัชนีดังกล่าวถูกยกเลิกหรือจะไม่มีค่าจนอีกต่อไป โดยดัชนีที่จะนำมาใช้แทนจะต้องเป็นดัชนีที่วัดผลตอบแทนของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยรวม โดยมีอัตราส่วนการลงทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุนตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานประกาศกำหนด ด้วยเหตุนี้กองทุนจึงได้รับผลกระทบจากความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ค่อนข้างน้อย

รายละเอียดการลงทุน (31 ตุลาคม 2559)

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			56,026,228.00	96.63
อาหารและเครื่องดื่ม				
บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	CPF	38,100	1,200,150.00	2.07
บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	MINT	24,000	924,000.00	1.59
บมจ. ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป	TU	32,000	694,400.00	1.20
เงินทุนและหลักทรัพย์				
บมจ. ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979	SAWAD	4,932	197,280.00	0.34
ธนาคาร				
บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์	SCB	20,500	2,941,750.00	5.07
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	KBANK	14,900	2,562,800.00	4.42
บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	BBL	14,600	2,328,700.00	4.02
บมจ. ธนาคารกรุงไทย	KTB	94,800	1,630,560.00	2.81
บมจ. ธนาคารทหารไทย	TMB	315,100	661,710.00	1.14
บมจ. ทุนธนาชาติ	TCAP	14,800	584,600.00	1.01
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				
บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	PTTGC	33,200	1,992,000.00	3.44
บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส	IVL	28,100	821,925.00	1.42
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	CPN	30,500	1,700,375.00	2.93
บมจ. แลนด์แอนด์เฮ้าส์	LH	102,700	944,840.00	1.63
วัสดุก่อสร้าง				
บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย	SCC	8,300	4,150,000.00	7.16
บมจ. ทีพีไอ โพลีน	TPIPL	225,300	495,660.00	0.85
บมจ. ทีปโก้แอสฟัลท์	TASCO	15,900	287,790.00	0.50
บริการรับเหมาก่อสร้าง				
บมจ. ช.การช่าง	CK	16,500	486,750.00	0.84
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บมจ. ปตท.	PTT	16,000	5,536,000.00	9.55
บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	PTTEP	19,300	1,606,725.00	2.77
บมจ. ผลิตไฟฟ้า	EGCO	5,100	994,500.00	1.72
บมจ. โกลว์ พลังงาน	GLOW	11,900	916,300.00	1.58
บมจ. ไออาร์พีซี	IRPC	157,100	750,938.00	1.30

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
บมจ. ทีทีดับบลิว	TTW	52,600	552,300.00	0.95
บมจ. บางจากปิโตรเลียม	BCP	15,200	459,800.00	0.79
การแพทย์				
บมจ. กรุงเทพดุสิตเวชการ	BDMS	110,600	2,521,680.00	4.35
การท่องเที่ยวและสันทนาการ				
บมจ. โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา	CENTEL	12,400	471,200.00	0.81
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บมจ. ท่าอากาศยานไทย	AOT	8,500	3,238,500.00	5.59
บมจ. บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	BTS	116,800	998,640.00	1.72
บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	BEM	76,300	568,435.00	0.98
บมจ. การบินกรุงเทพ	BA	17,900	445,710.00	0.77
พาณิชย์				
บมจ. ซีพี ออลล์	CPALL	54,600	3,316,950.00	5.72
บมจ. โฮมโปรดักส์ เซ็นเตอร์	HMPRO	85,600	864,560.00	1.49
บมจ. ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน	ROBINS	11,400	661,200.00	1.14
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บมจ. เคซีอี อีเลคทรอนิกส์	KCE	7,100	795,200.00	1.37
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	ADVANC	23,100	3,545,850.00	6.12
บมจ. ทูม คอร์ปอเรชั่น	TRUE	192,900	1,302,075.00	2.25
บมจ. โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น	DTAC	30,300	946,875.00	1.63
บมจ. อินทัช โฮลดิ้งส์	INTUCH	17,500	927,500.00	1.60
เงินฝากธนาคาร			1,926,964.05	3.32
ทรัพย์สินอื่น			1,958,350.23	3.38
หนี้สินอื่น			(1,934,167.29)	(3.34)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			57,977,374.99	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน			22.5471	บาท

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559	3 เดือน (31 ก.ค. 59)	6 เดือน (30 เม.ย. 59)	1 ปี (31 ต.ค. 58)	3 ปี (31 ต.ค. 56)
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50	-2.09	5.00	7.84	2.00
เกณฑ์มาตรฐาน ⁽¹⁾	-2.88	5.03	4.13	-1.70

หมายเหตุ:

(1) ดัชนี SET 50

(2) ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

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

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	1,926,964.05	3.32
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่า หน้าตัว (บาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA	-	1,926,964.05

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2559 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2559

	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด (%)
1	บมจ. หลักทรัพย์ พัฒนสิน	54,759.05	41.51
2	บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)	39,474.81	29.93
3	บมจ.หลักทรัพย์ คันทรีกรุป	37,674.53	28.56
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	131,908.39	100.00

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR) *

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2559 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2559

PTR = 1.2351 เท่า

* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าหลักทรัพย์สุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2559 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2559

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) ¹	119	0.22
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) ¹	15	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee) ¹	30	0.05
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าประกาศแจ้งความ ¹	51	0.09
ค่าสอบบัญชี	28	0.05
ค่าจัดพิมพ์และจัดส่งเอกสาร ¹	6	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ²	249	0.45

- หมายเหตุ:
- รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม
 - ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

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

- | | |
|--|---|
| 1. บมจ.หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส | 22. บมจ.หลักทรัพย์ โนมูระ |
| 2. ธนาคารแบงก์ออฟอเมริกา | 23. บมจ.หลักทรัพย์ เคทีซีมิโกะ |
| 3. บมจ.หลักทรัพย์ บัวหลวง | 24. เจพี มอร์แกน เซส แบงก์ เอ็น เอ |
| 4. บล.บีเอ็นพี พาริบาลี ฟิรักริน (ประเทศไทย) จำกัด | 25. ธนาคาร แอลจีที |
| 5. BlackRock, Inc. (Asset management) | 26. OCBC Securities |
| 6. บล.ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด | 27. บมจ.หลักทรัพย์ ภัทร |
| 7. ธนาคารซีทีบีแบงก์ เอ็น เอ | 28. บมจ.หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) |
| 8. บมจ.หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป | 29. บล.ไทยพาณิชย์ จำกัด |
| 9. บล.ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด | 30. บมจ.หลักทรัพย์ ชิกโก้ |
| 10. บมจ.หลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน | 31. ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด |
| 11. บล.เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด | 32. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) |
| 12. บล.เครดิต สวิส เฟิร์สท์ บอสตัน (ประเทศไทย) จำกัด | 33. บล.ทีสโก้ จำกัด |
| 13. บล.ซีทีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด | 34. กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรีนิตี้ |
| 14. ธนาคารดอยช์แบงก์ | 35. บมจ.หลักทรัพย์ ธนชาติ |
| 15. บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด | 36. บล.ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด |
| 16. บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส | 37. ธนาคารยูโอบี |
| 17. ธนาคารเอชเอสบีซี | 38. บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) |
| 18. ธนาคารกสิกรไทย | 39. Societe generale Group |
| 19. บมจ.หลักทรัพย์ กสิกรไทย | 40. Invesco Ltd. |
| 20. บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) | 41. Citywire |
| 21. บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) | 42. Amundi Asset Management |

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

ลำดับ ที่	รายชื่อผู้ให้บริการ	ลักษณะของ อภินันทนาการ	เหตุผล/ ประโยชน์ในการรับสิทธิ
1	Amundi Asset Management	สัมมนา	เพื่อประกอบการตัดสินใจในการลงทุน
2	บมจ.หลักทรัพย์ ธนชาติ	เยี่ยมชมบริษัท	รับฟังข้อมูลบริษัท

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม		56,026,228.00
(ราคาทุน 55,203,718.34 บาท)		
เงินฝากธนาคาร		1,927,150.50
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		2,934.20
จากการขายเงินลงทุน		1,755,763.56
จากการหน่วยลงทุน		199,466.02
สินทรัพย์อื่น		
รวมสินทรัพย์		59,911,542.28

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	1,824,114.93	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	50,134.21	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	55,273.18	
เจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน	3,047.57	
หนี้สินอื่น	1,597.40	1,934,167.29
รวมหนี้สิน		1,934,167.29

สินทรัพย์สุทธิ

57,977,374.99

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		25,713,883.39
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	(22,247,289.77)	
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	54,510,781.37	32,263,491.60

สินทรัพย์สุทธิ

57,977,374.99

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)

22.5471

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)

2,571,388.3378

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2559 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2559 (งวด 6 เดือน)

หน่วย : บาท

รายได้จากการลงทุน

รายได้จากเงินปันผล	734,944.20
รายได้ดอกเบี้ย	3,892.08
รายได้อื่น	202,079.96
รวมรายได้	940,916.24

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	119,467.02
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	14,933.37
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	29,866.83
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	27,669.00
ค่าใช้จ่ายอื่น	56,654.64
รวมค่าใช้จ่าย	248,590.86

รายได้จากการลงทุนสุทธิ	692,325.38
------------------------	------------

รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,326,855.17
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	981,775.44

รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	2,308,630.61
--	---------------------

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	3,000,955.99
--	---------------------

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559

	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวน หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละมูลค่า เงินลงทุน
หุ้นสามัญ				
บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	CPF	38,100	1,200,150.00	2.14
บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	MINT	24,000	924,000.00	1.65
บมจ. ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป	TU	32,000	694,400.00	1.24
บมจ. ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979	SAWAD	4,932	197,280.00	0.35
บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์	SCB	20,500	2,941,750.00	5.25
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	KBANK	14,900	2,562,800.00	4.57
บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	BBL	14,600	2,328,700.00	4.16
บมจ. ธนาคารกรุงไทย	KTB	94,800	1,630,560.00	2.91
บมจ. ธนาคารทหารไทย	TMB	315,100	661,710.00	1.18
บมจ. ทูน่าชาติ	TCAP	14,800	584,600.00	1.04
บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	PTTGC	33,200	1,992,000.00	3.56
บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส	IVL	28,100	821,925.00	1.47
บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	CPN	30,500	1,700,375.00	3.03
บมจ. แลนด์แอนด์เฮ้าส์	LH	102,700	944,840.00	1.69
บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย	SCC	8,300	4,150,000.00	7.41
บมจ. ทีพีโอ โพลีน	TPIPL	225,300	495,660.00	0.88
บมจ. ทิปปิก้าแอสฟัลท์	TASCO	15,900	287,790.00	0.51
บมจ. ช.การช่าง	CK	16,500	486,750.00	0.87
บมจ. ปตท.	PTT	16,000	5,536,000.00	9.88
บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	PTTEP	19,300	1,606,725.00	2.87
บมจ. ผลิตไฟฟ้า	EGCO	5,100	994,500.00	1.78
บมจ. โกลว์ พลังงาน	GLOW	11,900	916,300.00	1.64
บมจ. ไออาร์พีซี	IRPC	157,100	750,938.00	1.34
บมจ. ทีทีดับบลิว	TTW	52,600	552,300.00	0.99
บมจ. บางจากปิโตรเลียม	BCP	15,200	459,800.00	0.82
บมจ. กรุงเทพดุสิตเวชการ	BDMS	110,600	2,521,680.00	4.50
บมจ. โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา	CENTEL	12,400	471,200.00	0.84
บมจ. ท่าอากาศยานไทย	AOT	8,500	3,238,500.00	5.78
บมจ. บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	BTS	116,800	998,640.00	1.78
บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	BEM	76,300	568,435.00	1.01
บมจ. การบินกรุงเทพ	BA	17,900	445,710.00	0.80

	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวน หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละมูลค่า เงินลงทุน
บมจ. ซีพี ออลล์	CPALL	54,600	3,316,950.00	5.92
บมจ. โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	HMPRO	85,600	864,560.00	1.54
บมจ. ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน	ROBINS	11,400	661,200.00	1.18
บมจ. เคซีอี อีเลคโทรนิคส์	KCE	7,100	795,200.00	1.42
บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	ADVANC	23,100	3,545,850.00	6.33
บมจ. ทู คอร์ปอเรชั่น	TRUE	192,900	1,302,075.00	2.32
บมจ. โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น	DTAC	30,300	946,875.00	1.69
บมจ. อินทัช โฮลดิ้งส์	INTUCH	17,500	927,500.00	1.66
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 55,203,718.34 บาท)			56,026,228.00	100.00

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2559 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2559

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม
1. บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)
2. บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)
3. บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)

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

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2559 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2559

- การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน -

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559

ผู้จัดการกองทุน	
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารทุนในประเทศ	คุณประวีร์ อัจฉิมากุล
	คุณวิชัย อติชาติธำนิทร์
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารหนี้ในประเทศ	คุณจริยา พิมลไพบูลย์
	คุณรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
	คุณนรินทร์ จันทรเนตร

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50 ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2559 แล้วนั้น

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางศิริพร ทองธานี)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายเอกพัฒน์ กมลวุฒิพงศ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559



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