

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50

MFC SET 50 FUND (M-S50)

ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2563 – 31 ตุลาคม 2563



Asset Management plc.

สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นราย
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอส่งรายงานรอบหกเดือนแรกของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50 สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึง 31 ตุลาคม 2563 มายังผู้ถือหุ้นรายทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นรายที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นรายเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุน

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

ภาวะตลาดตราสารทุน

ในรอบบัญชีของกองทุน นับตั้งแต่ 1 พ.ค.63 ถึง 31 ต.ค.63 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลงจากระดับ 1,301.66 จุด มาปิดที่ระดับ 1,194.95 จุด หรือเป็นการลดลง 8.20% มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 59,109.13 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนต่างชาติ เป็นผู้ขายสุทธิมูลค่า -137,219.44 ล้านบาท ขณะที่ นักลงทุนรายย่อย บัญชีหลักทรัพย์ และนักลงทุนสถาบัน เป็นผู้ซื้อสุทธิมูลค่า 124,870.37 ล้านบาท 7,039.85 ล้านบาท และ 5,309.23 ล้านบาท ตามลำดับ

เดือนพฤษภาคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยแกว่งตัว Sideways up มาปิดที่ 1,342.85 หรือเพิ่มขึ้น 3.16% (41.2 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ ราคาน้ำมันดิบทยอยปรับตัวขึ้นตามลำดับ หลังหมด Technical issue ของการ Rollover กองทุน ETF ต่างๆ Corporate bond spread ปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่อง ซึ่งถึงความเชื่อมั่นของนักลงทุนในตลาดหุ้นก็เอ็กซนที่ไม่สามารถกลับเข้าสู่ภาวะปกติได้ Valuation ของตลาดหุ้นไทยในมิติของ Forward PE ปรับตัวสูงขึ้นสู่ระดับสูงสุด นับตั้งแต่ Bloomberg เกือบสถิติตั้งแต่ปี 2006 ที่ 19.9 เท่า AWC, BAM, KTC ถูกคัดเลือกเข้าสู่ดัชนี MSCI Standard Index ในขณะที่ BANPU ถูกตัดออก สภาพัฒนรายงานตัวเลข GDP ไตรมาส 1/2563 หดตัว 1.8% YoY และหดตัว 2.2% QoQ ดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ ศาลล้มละลายกลางรับคำร้องขอฟื้นฟูกิจการของบมจ.การบินไทย ส่งผลให้บริษัทอยู่ในภาวะ Automatic stay ทันทัน ความตึงเครียดระหว่างจีน และสหรัฐฯ รุนแรงมากขึ้น โดยจีนกำหนดค่ากลางเงินหยวนอ่อนค่ามากสุดเป็นประวัติการณ์ หุ้นกลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Outperform มากที่สุดตามหลังการปรับตัวขึ้นของ STA ขณะที่หุ้นกลุ่มบริการรับเหมาก่อสร้างปรับตัว Underperform มากที่สุด

เดือนมิถุนายน เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยแกว่งตัว Sideways มาปิดที่ 1,339.03 หรือลดลง 0.28% (3.82 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ ECB จะขยายอายุการเข้าซื้อสินทรัพย์ (PPP) ไปอย่างน้อยจนถึงเดือนมิถุนายน 2564 และจะเพิ่มวงเงินโครงการดังกล่าวอีก 6 แสนล้านยูโร รวมถึงจะ Reinvest ตราสารที่ครบกำหนดอายุไปอย่างน้อยจนถึงสิ้นปี 2565 ค่ากลาง Fed Dot plots อยู่ที่ระดับ 0.125% ไปจนถึงสิ้นปี 2565 พร้อมแสดงถึงความมุ่งมั่นที่จะคงระดับการซื้อสินทรัพย์อย่างน้อยไม่ให้ต่ำกว่า 1.2 แสนล้านต่อเดือน Fed ประกาศเริ่มต้นการซื้อสินทรัพย์ตราสารหนี้เอกชนในตลาดรองภายใต้โครงการ SMCCF แต่งบดุลของ Fed เริ่มมีขนาดที่ลดลง สหรัฐฯ รายงานยอด NFP และอัตราการว่างงานเดือนพฤษภาคมดีกว่าที่ตลาดคาด กลุ่ม OPEC และพันธมิตร มีมติขยายระยะเวลาลดกำลังผลิต 9.7 ล้านบาร์เรลต่อวันออกไปอีก 1 เดือน หรือสิ้นสุดเดือนกรกฎาคมนี้ ตัวเลขเงินเฟ้อทั่วไปของไทยหดตัวเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน และเข้าสู่นิยาม “Technical deflation” นักลงทุนกลับมากังวลประเด็น 2nd wave รวมถึง ธปท. ออกมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้เฟส 2 และขอให้ธนาคารพาณิชย์งดจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล รวมถึงงดการซื้อหุ้นคืน นอกจากนี้ยังปรับลดคาดการณ์ GDP เป็นหดตัว 8.1% หุ้นกลุ่มบริการรับเหมาก่อสร้างปรับตัว Outperform มากที่สุด ในขณะที่หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ปรับตัว Underperform มากที่สุด

เดือนกรกฎาคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยแกว่งตัว Sideways down มาปิดที่ 1,328.53 หรือลดลง 0.78% (10.50 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ หลายประเทศทั่วโลกรายงานตัวเลขดัชนีผู้จัดซื้อ (PMI) เดือนมิถุนายนออกมาในเกณฑ์ดี กลุ่มผู้นำสมาชิกสหภาพยุโรป (EU) บรรลุข้อตกลงจัดตั้งกองทุนฟื้นฟูเงิน 7.5 แสนล้านยูโรขนาดงบดุล Fed เริ่มส่งสัญญาณปรับตัวลดลง เงินบาทปรับตัวอ่อนค่าชัดเจน หลังมีข่าวเรื่องความเสี่ยง เชื้อ COVID-19 เข้ามาจากต่างประเทศ ทำให้มาตรการ Travel / Business bubble มีแนวโน้มเลื่อนออกไปอย่างไม่มีกำหนด และ ธปท. มีแนวโน้มคงดอกเบี้ยตลอดช่วงที่เหลือของปีนี้ สำหรับตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ ข้าวฯ ประกาศราคาขาย (OSP) ไปยังเอเชียประจำเดือนสิงหาคม พบมีค่าพรีเมียมเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน และกลุ่ม OPEC+ มีมติให้ลดโควตาการผลิตกำลังการผลิตเหลือวันละ 7.7 ล้านบาร์เรลต่อวัน โดยจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่เดือนสิงหาคมไปจนถึงสิ้นปีนี้ หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Outperform มากที่สุด ตามหลังการฟื้นตัวของดัชนี PMI ภาคการผลิตทั่วโลก ในขณะที่หุ้นกลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์ปรับตัว Underperform มากที่สุด หลังนักลงทุนกังวลกับการระบาดรอบสองของ COVID-19

เดือนสิงหาคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยแกว่งตัว Sideways down มาปิดที่ 1,310.66 หรือลดลง 1.35% (17.87 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ ตัวเลขภาคการผลิตของประเทศสำคัญ ทั้งจีน ยุโรป และสหรัฐฯ ต่างออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ ข้าวฯ ประกาศราคาน้ำมัน OSP ประจำเดือนกันยายน พบว่าปรับลดลงโดยส่วนใหญ่ แต่เป็นการลดลงที่น้อยกว่าคาด สหรัฐฯ ยังคงตอบโต้จีนอย่างต่อเนื่องผ่านสงครามเทคโนโลยี (Tech war) และสงครามตลาดทุน (Capital war) หุ้นขนาดใหญ่ถูกปรับลดประมาณการลงต่อเนื่อง สวนทางกับหุ้นขนาดกลาง-เล็กที่เห็นการปรับประมาณการขึ้น สภาพัฒนรายงาน GDP ไตรมาส 2/2563 หดตัว 12.2% YoY ใกล้เคียงกับที่ตลาดคาด Fed จะดำเนินมาตรการผ่อนคลายนโยบายการเงินต่อไป โดยจะมีการเอื้อให้บางช่วงบางเวลาเงินเฟ้อสามารถที่จะปรับผ่านระดับ Threshold ที่ 2% ขึ้นไปได้ トラブโดที่ค่าเฉลี่ยของเงินเฟ้อระหว่างทางยังคงอยู่ในระดับที่ไม่เกิน 2% หุ้นกลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์ ปรับตัว Outperform มากที่สุด ตามหลังการปรับตัวขึ้นของหุ้น AOT ในขณะที่หุ้นกลุ่มพลังงานปรับตัว Underperform มากที่สุด

เดือนกันยายน เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยแกว่งตัว Sideways down มาปิดที่ 1,237.04 หรือลดลง 5.62% (73.62 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ สหรัฐฯ รายงานตัวเลขเงินเพื่อประจำเดือนสิงหาคมเพิ่มขึ้น 0.4% MoM สูงกว่าที่ตลาดคาดไว้ที่ 0.3% เล็กน้อย ถือเป็นปัจจัยบวกต่อราคาทองคำต่อไป Fed คงดอกเบี้ยในการประชุมครั้งล่าสุด พร้อมส่งสัญญาณผ่าน Dot plots ว่าจะคงดอกเบี้ยต่อไปจนกระทั่งถึงสิ้นปี 2023 ซาอุดีอาระเบียประกาศลดราคาขายน้ำมัน (OSP) ไปยังภูมิภาคเอเชียประจำเดือนตุลาคม สะท้อนถึงภาคอุปสงค์ที่ยังคงอ่อนแอ สภาพคล่องในประเทศที่ยังคงอยู่ในระดับสูง สะท้อนผ่านตัวเลข M2 ที่ปรับตัวสูงขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ที่ 22.5 ล้านล้านบาท และคิดเป็นอัตราการเติบโตสูงถึง 11.4% YoY ผลการประเมินพันธบัตรรัฐบาลไทยรุ่นอายุ 10 ปี มีกระแสตอบรับอย่างล้นหลาม สะท้อนจาก Bid-to-cover (BCR) ที่อยู่สูงมากถึง 3.95x ธป.ท.ลดประมาณการปีหน้าลงอย่างสำคัญจากเดิมที่ +5.0% มาอยู่ที่ +3.6% และปรับลดประมาณการนักท่องเที่ยวปีหน้าลงเหลือ 9 ล้านคน จาก 16.2 ล้านคน หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Outperform มากที่สุด ตามหลังการฟื้นตัวของภาคการผลิตทั่วโลก ในขณะที่หุ้นกลุ่มปิโตรเคมีปรับตัว Underperform มากที่สุด

เดือนตุลาคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยแกว่งตัว Sideways down มาปิดที่ 1,194.95 หรือลดลง 3.40% (42.09 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ สภาพคล่องในประเทศที่ยังคงอยู่ในระดับสูง สะท้อนผ่านตัวเลข M2 ที่เติบโตต่อเนื่องในระดับ 10.6% YoY มูลค่าการซื้อตราสารหนี้กลับมาอยู่ในระดับวันละ 1-2 พันล้านบาทอีกครั้ง หลังจากยุติการบังคับใช้มาตรการ Uptick rule การระบาดของ COVID-19 รอบ 2 ทั่วโลกมีแนวโน้มรุนแรงมากขึ้นเรื่อยๆ จนหลายประเทศต้องเริ่มบังคับใช้มาตรการ Lockdown อีกครั้ง ก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ โดยเฉพาะฝั่งประเทศพัฒนาแล้วการติดเชื้อ COVID-19 ของ ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ทำให้คะแนนนิยมของนายโจ ไบเดน ทั้งต่ำมากขึ้นไปอีก แม้สถานการณ์การเมืองในประเทศมีแนวโน้มยืดเยื้อสูง จากจุดยืนทางการเมืองของทั้ง 2 ฝ่ายที่ยังคงแตกต่างกันอย่างมาก และข้อเรียกร้อง 3 ข้อของกลุ่มผู้ชุมนุมที่ดูเหมือนจะได้รับการตอบรับค่อนข้างยาก แต่ที่ประชุม ศบค. เห็นชอบในมาตรการ ‘ข้อปดมีคืน’ ลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาในปีภาษี 2563 สำหรับค่าซื้อสินค้าและบริการที่จดทะเบียนภาษีมูลค่าเพิ่มตามจำนวนที่จ่ายจริง แต่รวมกันไม่เกิน 30,000 บาทเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ในเดือนตุลาคมหุ้นกลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Outperform มากที่สุดตามการฟื้นตัวของราคายาง ในขณะที่หุ้นกลุ่มบริการรับเหมาก่อสร้างปรับตัว Underperform มากที่สุด ตามหลังความไม่แน่นอนทางปัจจัยการเมืองในประเทศ

ภาวะตลาดตราสารหนี้

สำหรับปี 2563 การเติบโตทางเศรษฐกิจหยุดชะงักทั่วโลกจากการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ซึ่งส่งผลให้ภาครัฐในทุกประเทศจำเป็นต้องใช้มาตรการที่เข้มข้นในการควบคุมโรคระบาด จากการใช้นโยบายดังกล่าวส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจหยุดชะงักอย่างหนักและส่งผลกระทบต่อภาคธุรกิจในทุกระดับ การชะงักงันของสถานะเศรษฐกิจส่งผลให้ภาครัฐมีความจำเป็นในการเร่งรัดมาตรการทางการเงินคลัง และมาตรการทางการเงินเพื่อลดผลกระทบจากการชะลอตัวดังกล่าว และสร้างเสถียรภาพให้กับตลาดแรงงาน ตลาดเงินและตลาดทุน ทั้งนี้คณะกรรมการนโยบายการเงินของไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงทั้งหมด 3 ครั้ง ครั้งละร้อยละ 0.25 รวมทั้งสิ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยในปัจจุบันเท่ากับร้อยละ 0.50 สำหรับช่วงที่เหลือของปี 2563 มีมุมมองว่าโอกาสในการใช้นโยบายทางการเงินแบบผ่อนคลายเป็นอย่างต่อเนื่องแต่ไม่ได้ใช้การลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพิ่มเติม แต่เป็นการใช้มาตรการช่วยเหลือเฉพาะจุดเพื่อลดผลกระทบจากการฟื้นตัวช้าๆ ภายใต้การแพร่ระบาดของ COVID-19 ซึ่งจะตรงจุดมากกว่า

ด้านการเคลื่อนไหวตลาดตราสารหนี้ไทยช่วงพฤษภาคม ถึงตุลาคม 2563 พบว่าเส้นอัตราผลตอบแทนในช่วงอายุ 5-20 ปี ปรับขึ้นจากแนวโน้มการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ ในขณะที่พันธบัตรระยะสั้นทรงตัวใกล้เคียงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่มีแนวโน้มคงที่ในช่วงที่เหลือของปี

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 (M-S50) มีนโยบายการลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนี SET 50 นอกจากนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนดัชนีที่กองทุนใช้อ้างอิงในการสร้างผลตอบแทนเป็นดัชนีอื่นใดแทนดัชนี SET 50 ในกรณีที่ดัชนีดังกล่าวถูกยกเลิกหรือจะไม่มีราคาคำนวณอีกต่อไป โดยดัชนีที่จะนำมาใช้แทนจะต้องเป็นดัชนีที่วัดผลตอบแทนของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยรวม โดยมีอัตราส่วนการลงทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานประกาศกำหนด ด้วยเหตุนี้กองทุนจึงได้รับผลกระทบจากความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ค่อนข้างน้อย

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			601,621,357.20	99.51
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF	637,200	16,089,300.00	2.66
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	CBG	74,000	8,103,000.00	1.34
บริษัท โอสสสกา จำกัด (มหาชน)	OSP	222,300	7,113,600.00	1.18
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	383,526	6,404,884.20	1.06
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TU	353,100	5,367,120.00	0.89
ธนาคาร				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	251,300	16,334,500.00	2.70
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	141,300	13,670,775.00	2.26
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	175,300	13,366,625.00	2.21
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	1,034,200	8,945,830.00	1.48
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	TMB	7,134,400	5,778,864.00	0.96
บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCO	59,200	4,188,400.00	0.69
เงินทุนและหลักทรัพย์				
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	156,900	8,590,275.00	1.42
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTC	190,800	7,536,600.00	1.25
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD	101,600	5,029,200.00	0.83
บรรจุภัณฑ์				
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	SCGP	304,100	10,719,525.00	1.77
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	333,700	13,348,000.00	2.21
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL	415,500	9,182,550.00	1.52
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	332,100	12,785,850.00	2.11
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	LH	884,300	5,659,520.00	0.94
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA	1,106,100	2,632,518.00	0.44
วัสดุก่อสร้าง				
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC	88,800	30,014,400.00	4.96
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	TOA	150,100	4,840,725.00	0.80
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	2,080,600	64,498,600.00	10.67
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	868,240	24,744,840.00	4.09
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	293,800	23,136,750.00	3.83
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	GPSC	208,672	10,798,776.00	1.79
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA	276,000	10,488,000.00	1.73
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	192,900	7,571,325.00	1.25
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	151,000	5,171,750.00	0.86
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	RATCH	107,300	4,989,450.00	0.83
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	TTW	295,300	3,425,480.00	0.57
บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BPP	225,800	3,003,140.00	0.50

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
การแพทย์				
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	1,176,000	20,580,000.00	3.40
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	1,057,200	54,710,100.00	9.05
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	1,131,100	9,275,020.00	1.53
บริษัท พีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTS	973,900	8,667,710.00	1.43
พาณิชย์				
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	664,800	35,733,000.00	5.91
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	973,200	13,624,800.00	2.25
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	CRC	446,300	11,938,525.00	1.97
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC	296,600	8,527,250.00	1.41
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	GLOBAL	325,700	5,178,630.00	0.86
สื่อและสิ่งพิมพ์				
บริษัท วิจิไอ จำกัด (มหาชน)	VGI	637,200	3,823,200.00	0.63
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	220,000	37,950,000.00	6.28
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	INTUCH	237,300	12,695,550.00	2.10
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	DTAC	175,200	5,387,400.00	0.89
เงินฝากธนาคาร			3,424,342.95	0.57
ทรัพย์สินอื่น			76,105.88	0.01
หนี้สินอื่น			(528,184.34)	(0.09)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			604,593,621.69	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน			17.7477	บาท

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี				
	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (6 พ.ค. 2547)
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50	-13.10	-14.09	-28.87	-8.78	-0.32	4.52	7.00
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	-13.02	-13.95	-28.40	-9.41	-0.68	4.32	7.24
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	15.23	18.48	31.39	20.46	18.02	18.29	21.58
ความผันผวนของตัวชี้วัด	15.25	18.43	31.79	20.75	18.27	18.52	21.97
Tracking Error	0.44	0.51	1.02	1.98	1.85	2.00	2.21
Annualized Tracking Difference	-0.31	-0.30	-0.49	0.63	0.36	0.19	-

หมายเหตุ:

(1) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 (SET50 TRI)

(2) ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทายาท หรือผู้ค้ำประกัน	3,424,342.95	0.57
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทายาท	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ		มูลค่า หน้าตัว (บาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	-	AA+	-	3,424,342.95

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า	อัตราส่วน (%)
1 บล. เครดิตสวิส (ประเทศไทย)	83,636.42	30.33
2 บมจ. หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย)	63,834.36	23.15
3 บมจ. หลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย)	33,051.48	11.99
4 บมจ. หลักทรัพย์ กสิกรไทย	23,898.98	8.67
5 บมจ. หลักทรัพย์ บัวหลวง	21,753.57	7.89
6 บล. ไทยพาณิชย์	20,405.65	7.40
7 บมจ. หลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร	14,614.62	5.30
8 บมจ. หลักทรัพย์ คันทรีกรุ๊ป	6,860.35	2.49
9 บมจ. หลักทรัพย์ ภัทร	4,321.57	1.57
10 บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย)	3,356.30	1.22
11 ค่านายหน้าที่เหลือ	19.25	0.01
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	275,752.55	100.00

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR)*

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

PTR = 0.6623 เท่า

* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าหลักทรัพย์ในสุทธิของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน * หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้		
• ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,603.60	0.2141
• ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	200.45	0.0268
• ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	400.90	0.0535
• ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	140.75	0.0188
- ค่าสอบบัญชี	27.67	0.0037
- ค่าภาษีเงินได้	0.07	0.0000
- ค่าจัดพิมพ์และจัดส่งเอกสาร	36.30	0.0048
- ค่าประกาศทางสื่อสิ่งพิมพ์	44.36	0.0059
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	21.76	0.0029
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย หลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	10.59	0.0014
2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด	2,345.71	0.3132
ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อ-ขายหลักทรัพย์ (Brokerage Fee)	275.75	0.0368
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Transaction Expense)	-	-

* รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

หมายเหตุ: กรณีเรียกเก็บค่าใช้จ่ายจากเงินลงทุนจดทะเบียน

- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงอาจเกินเพดาน อันเนื่องมาจากบริษัทใช้ฐานเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุน ได้รับข้อมูลสารสนเทศเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว อาทิเช่น บทวิเคราะห์วิจัยภาพรวมเศรษฐกิจทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน ภาวะการเมืองและสังคม ภาวะอุตสาหกรรม และปัจจัยพื้นฐานของธุรกิจที่จะทำการลงทุน รวมถึงข้อมูลสารสนเทศจากการได้รับเชิญให้ร่วม company visit เป็นต้น เพื่อประโยชน์ในการจัดให้มีการวิเคราะห์การลงทุนที่เหมาะสม ทั้งวิเคราะห์ในเชิงปริมาณ (Quantitative) เช่น การวิเคราะห์งบการเงิน เป็นต้น และวิเคราะห์ในเชิงคุณภาพ (Qualitative) เช่น การวิเคราะห์นโยบายของบริษัทของผู้ออกรายการที่กองทุนจะลงทุน เป็นต้น รวมถึงเพื่อกำหนดระดับความเสี่ยงของตราสาร การวิเคราะห์ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ การสร้างกลุ่มสินทรัพย์ลงทุน (Portfolio constructive) และการกำหนดระดับความปลอดภัยของเงินลงทุน จึงขอเปิดเผยรายชื่อบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ ดังนี้

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ ชิกโก้ จำกัด (มหาชน)
ธนาคารแบงก์ออฟอเมริกา	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาริสาส์ พีริกริน (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด
BlackRock, Inc. (Asset management)	กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรีนิตี้
บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เอียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Societe Generale Group
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Invesco Ltd.
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส เฟิร์สท์ บอสตัน (ประเทศไทย) จำกัด	Citywire
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	Amundi Asset Management
ธนาคารดอยช์แบงก์	บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน ดอยช์ ทีสโก้ จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	RHB Securities
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)
ธนาคารเอชเอสบีซี	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Wellington Asset Management Company
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Fund Selector
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Pacific Investment Management Company
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	State Street Corporation
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีเอ็มโก้ จำกัด (มหาชน)	ธนาคารเอชเอสบีซี ประเทศไทย
เจพี มอร์แกน เชส แบงก์ เอ็นเอ	MSCI (Thailand)
ธนาคาร แอลจีที	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด
OCBC Securities	Vanguard Investments Singapore Pte Ltd
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	Commerzbank (Thailand)
บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	GAM Asset Management
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	DWS Group

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

กรณีการได้รับอภินันทนาการอื่น

สำหรับงวดเดือนตุลาคม 2563

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน 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	รายชื่อ ผู้ให้บริการ	ลักษณะของ อภินันทนาการ	เหตุผล/ ประโยชน์ในการรับสิทธิ	ชื่อผู้จัดการกองทุน	วัน/เดือน/ปี
1	ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ	Conference Call	เพื่อประโยชน์ในการลงทุน	คุณกุลยา, คุณฉัตรแพร	9/10/63
2	Pacific Investment Management Company	Conference Call	เพื่อประโยชน์ในการลงทุน	คุณกุลยา, คุณฉัตรแพร	14/10/63
3	บล. ดีพีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call	เพื่อประโยชน์ในการลงทุน	คุณกุลยา, คุณฉัตรแพร	21/10/63
4	บล. ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call	เพื่อประโยชน์ในการลงทุน	คุณกุลยา, คุณฉัตรแพร	27/10/63
5	บล. ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call	เพื่อประโยชน์ในการลงทุน (Banking sector)	DEQ Team	1/10/63
6	บล. ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call	เพื่อประโยชน์ในการลงทุน (Banking sector)	DEQ Team	5/10/63
7	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	Conference Call	เพื่อประโยชน์ในการลงทุน (Strategy)	DEQ Team	7/10/63
8	บล. ภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference Call	เพื่อประโยชน์ในการลงทุน (Strategy)	DEQ Team	8/10/63
9	บล. ธนชาต จำกัด (มหาชน)	Conference Call	เพื่อประโยชน์ในการลงทุน (Energy sector)	DEQ Team	9/10/63
10	บล. ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call	เพื่อประโยชน์ในการลงทุน (Energy sector)	DEQ Team	14/10/63
11	บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call	เพื่อประโยชน์ในการลงทุน (Banking sector)	DEQ Team	30/10/63
12	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	Conference Call	เพื่อประโยชน์ในการลงทุน	GEQ Team	30/10/63
13	บล.เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Application	การรับข้อมูลข่าวสารผ่าน Bloomberg Application	DEQ, DFI, International Fund	ทุกวันทำการ

กรณีการได้รับจัดสรรหุ้น

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุน ได้รับจัดสรรหุ้นเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว อันเป็นประโยชน์ที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจต่อกองทุน โดยบริษัทได้กระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุน จึงขอเปิดเผยรายละเอียด ดังนี้

ลำดับที่	ชื่อย่อหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดสรร	ชื่อย่อกองทุน	รายชื่อผู้ให้บริการ
-	ไม่มีรายการจัดสรร	-	-

งบดุล

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	601,621,357.20
(ราคาทุน 824,608,409.21 บาท)	
เงินฝากธนาคาร	3,426,441.15
ลูกหนี้	
จากเงินปันผล ดอกเบี้ย รายได้ให้ยืมหลักทรัพย์	1,080.75
จากการขายเงินลงทุน	
จากการขายหน่วยลงทุน	72,926.93
สินทรัพย์อื่น	
รวมสินทรัพย์	605,121,806.03

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	155,225.22
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	356,966.59
เจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน	3,047.57
หนี้สินอื่น	12,944.96
รวมหนี้สิน	528,184.34

สินทรัพย์สุทธิ

604,593,621.69

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	340,658,910.32
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	541,144,779.28
เงินปันผลจ่าย	(20,948,047.98)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	(256,262,019.93)

สินทรัพย์สุทธิ

604,593,621.69

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)

17.7477

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)

34,065,891.0319

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563 (งวด 6 เดือน)

หน่วย : บาท

รายได้จากการลงทุน

รายได้จากเงินปันผล	5,312,707.40
รายได้ดอกเบี้ย	1,508.81
รายได้อื่น	254,459.89
รวมรายได้	5,568,676.10

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,603,602.08
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	200,450.19
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	400,900.57
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	27,669.00
ค่าโฆษณา	44,364.57
ค่าส่งเสริมการขาย	10,593.00
ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อ-ขายหลักทรัพย์	275,752.56
ค่ารายงานผู้ถือหน่วยลงทุน	36,272.10
ค่าภาษีหัก ณ ที่จ่าย	66.43
ค่าใช้จ่ายอื่น	21,788.00
รวมค่าใช้จ่าย	2,621,458.50

รายได้จากการลงทุนสุทธิ	2,947,217.60
------------------------	--------------

รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน

กำไร(ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(64,349,087.36)
กำไร(ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(46,344,290.53)
รวมกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(110,693,377.89)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(107,746,160.29)

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวน หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละมูลค่า เงินลงทุน
หุ้นสามัญ				
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF	637,200	16,089,300.00	2.67
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	CBG	74,000	8,103,000.00	1.35
บริษัท โอเอสสุภา จำกัด (มหาชน)	OSP	222,300	7,113,600.00	1.18
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	383,526	6,404,884.20	1.06
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TU	353,100	5,367,120.00	0.89
ธนาคาร				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	251,300	16,334,500.00	2.72
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	141,300	13,670,775.00	2.27
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	175,300	13,366,625.00	2.22
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	1,034,200	8,945,830.00	1.49
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	TMB	7,134,400	5,778,864.00	0.96
บริษัท ทีเอสไคไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCO	59,200	4,188,400.00	0.70
เงินทุนและหลักทรัพย์				
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	156,900	8,590,275.00	1.43
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTC	190,800	7,536,600.00	1.25
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD	101,600	5,029,200.00	0.84
บรรจุภัณฑ์				
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	SCGP	304,100	10,719,525.00	1.78
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	333,700	13,348,000.00	2.22
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL	415,500	9,182,550.00	1.53
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	332,100	12,785,850.00	2.13
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	LH	884,300	5,659,520.00	0.94
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA	1,106,100	2,632,518.00	0.44
วัสดุก่อสร้าง				
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC	88,800	30,014,400.00	4.99
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	TOA	150,100	4,840,725.00	0.80
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	2,080,600	64,498,600.00	10.72
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	868,240	24,744,840.00	4.11
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	293,800	23,136,750.00	3.85
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	GPSC	208,672	10,798,776.00	1.79
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA	276,000	10,488,000.00	1.74
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	192,900	7,571,325.00	1.26
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	151,000	5,171,750.00	0.86
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	RATCH	107,300	4,989,450.00	0.83
บริษัท ทีทีบีบลิว จำกัด (มหาชน)	TTW	295,300	3,425,480.00	0.57
บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BPP	225,800	3,003,140.00	0.50

	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวน หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละมูลค่า เงินลงทุน
การแพทย์				
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	1,176,000	20,580,000.00	3.42
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	1,057,200	54,710,100.00	9.09
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	1,131,100	9,275,020.00	1.54
บริษัท พีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTS	973,900	8,667,710.00	1.44
พาณิชย์				
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	664,800	35,733,000.00	5.94
บริษัท โคม โปรดัคส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	973,200	13,624,800.00	2.26
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	CRC	446,300	11,938,525.00	1.98
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC	296,600	8,527,250.00	1.42
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	GLOBAL	325,700	5,178,630.00	0.86
สื่อและสิ่งพิมพ์				
บริษัท วิจิไอ จำกัด (มหาชน)	VGI	637,200	3,823,200.00	0.64
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	220,000	37,950,000.00	6.31
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	INTUCH	237,300	12,695,550.00	2.11
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	DTAC	175,200	5,387,400.00	0.90
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 824,608,409.21 บาท)			601,621,357.20	100.00

หมายเหตุ: งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป 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 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

รายละเอียด
การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

ผู้จัดการกองทุน	
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารทุนในประเทศ	คุณประวีร์ อัจฉิมากุล
	คุณวิรัชญ์ ธรรมสุจริต
	คุณวิภา เกลียวจิตติกุล
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารหนี้ในประเทศ	คุณณัฐพงษ์ ขจรกิจอภิรักษ์
	คุณนรินทร์ จันทร์เนตร
	คุณรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
	คุณทัศนิกา นิमितพงษ์
	คุณอำพร จันทรานุกุล
	คุณพิพัฒน์ นรนนท์

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ซีที 50

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ซีที 50 ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2563 แล้ว

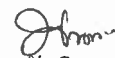
ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ซีที 50 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 6 พฤศจิกายน พ.ศ. 2563