



กองทุนเปิด

เอ็มเอฟซี เซิร์ท 50

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือนหลัง

(วันที่ 1 พฤศจิกายน 2547 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2548)

รายงานประจำปีที 1

(วันที่ 6 พฤษภาคม 2547 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2548)



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
ชั้น 30-32 อาคารเสนาบดี 193-195 ถนนรัชดาภิเษก
แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 02-661-9000 ต่อ 555 โทรสาร 02-661-9102-3 MFC-Phone 02-661-9090

ชำระค่าไปรษณีย์ภายหลัง
ใบอนุญาตพิเศษที่ 22/2539
ปณ.ศูนย์การระดมเงินตราตติวิทย์

เหตุขัดข้องที่ง่ายผู้รับไม่ได้

- ☐ 1. จำนวนเงินผิด
- ☐ 2. ไม่มีเลขบันทึคนำหน้า
- ☐ 3. ไม่ยอมรับ
- ☐ 4. ไม่มีผู้รับตามจำนวน
- ☐ 5. ไม่มารับภายในกำหนด
- ☐ 6. เลิกกิจการ
- ☐ 7. ย้ายไม่ทราบที่อยู่ใหม่
- ☐ 8. อื่นๆ.....

ลงชื่อ.....

สารบัญ

	หน้า
สารจากคณะกรรมการ	1
รายละเอียดหลักทรัพย์	2
ผลการดำเนินงาน	3
การจ่ายเงินปันผล	5
ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	6
ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	7
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	8
รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง	9
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	10
งบการเงินและรายงานผู้สอบบัญชี	12

สารจากคณะกรรมการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

ในโอกาสที่กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 ได้ดำเนินการมาครบรอบระยะเวลาหกเดือนหลัง และรอบปีบัญชีที่ 1 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2548 คณะกรรมการใคร่ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน และสถาบันต่างๆ เป็นอย่างยิ่ง ที่ให้การสนับสนุนกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 มาโดยตลอด

คณะกรรมการกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

รายละเอียดหลักทรัพย์ ณ วันที่ 30 เมษายน 2548

หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	ราคาตลาด (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
หุ้นสามัญ		81,008	96.04
บมจ. ปตท.	68,500	13,700	16.24
บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	78,300	7,439	8.82
บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย	32,800	7,413	8.79
บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	15,700	5,464	6.48
บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	50,900	5,039	5.97
บมจ. ธนาคารกรุงไทย	442,200	3,714	4.40
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	66,900	3,579	4.24
บมจ. ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง	64,600	2,503	2.97
บมจ. การบินไทย	59,500	2,499	2.96
บมจ. ชิน คอร์ปอเรชั่น	64,800	2,430	2.88
บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์	48,200	2,265	2.69
บมจ. แลนด์แอนด์เฮ้าส์	299,000	2,108	2.50
บมจ. เงินทุน ธนชาติ	116,700	1,540	1.83
บมจ. ปูนซีเมนต์นครหลวง	5,300	1,473	1.75
บมจ. อะโรเมติกส์ (ประเทศไทย)	23,500	1,410	1.67
บมจ. ฟรีเชียส ชิพปิ้ง	23,500	1,210	1.43
บมจ. บ้านปู	7,100	1,150	1.36
บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	93,700	1,124	1.33
บมจ. ธนาคารทหารไทย	285,790	1,080	1.28
บมจ. ผลิตไฟฟ้า	13,100	1,002	1.19
บมจ. ไทยโอเลฟินส์	14,800	977	1.16
บมจ. ไอทีวี	92,800	937	1.11
บมจ. สหวิริยาสตีลอินดัสตรี	432,700	891	1.06
บมจ. ทางด่วนกรุงเทพ	33,800	870	1.03
บมจ. อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเมนต์	92,300	854	1.01
บมจ. ทีพีโอ โพลีน	32,500	821	0.97
บมจ. บีอีซี เวิลด์	55,300	763	0.90
บมจ. ยูไนเต็ด บรอดคาสติ้ง คอร์ปอเรชั่น	34,100	716	0.85
บมจ. ธนาคารนครหลวงไทย	28,600	675	0.80
บมจ. วินไทย	58,500	620	0.74
บมจ. ชินแซทเทลไลท์	38,100	610	0.72

หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	ราคาตลาด (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
บมจ. มิลเลนเนียม สตีล	394,200	599	0.71
บมจ. เงินทุน ทิสโก้	23,200	524	0.62
บมจ. ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่งฯ	62,100	509	0.60
บมจ. ไทรีเซนไทย เอเยนต์ชีส์	13,000	484	0.57
บมจ. ยูไนเต็ดคอมมูนิกชัน อินดัสตรี	10,400	484	0.57
บมจ. เอเชียันพร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์	114,400	421	0.50
บมจ. ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์	16,800	328	0.39
บมจ. ปีโตรเคมีแห่งชาติ	2,000	240	0.28
บมจ. เงินทุน เกียรตินาคิน	6,800	189	0.22
บมจ. วนชัย กรุ๊ป	24,300	158	0.19
บมจ. หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส	15,000	89	0.11
บมจ. ท่าอากาศยานไทย	2,100	89	0.11
บมจ. หลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)	600	16	0.02
ใบสำคัญแสดงสิทธิ		0	0.00
บมจ. ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น-W2N	10,350	0	0.00
เงินฝากธนาคาร		2,668	3.16
ธนาคารกสิกรไทย		2,668	3.16
สินทรัพย์อื่น		770	0.91
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		-94	-0.11
รวมสินทรัพย์โครงการ		84,352	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน		10.9561	บาท

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมจัดการ
บริษัทกองทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 29 เมษายน 2548

	อัตราผลตอบแทน ของกองทุน	อัตราผลตอบแทน ของดัชนี SET50
3 เดือน (28 ม.ค. 48)	(4.99)	(6.83)
6 เดือน (29 ต.ค. 47)	7.51	4.33
9 เดือน (23 ก.ค. 47)	6.85	3.76
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (6 พ.ค. 47)	9.56	6.96

หมายเหตุ : เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน

การจ่ายเงินปันผล

สำหรับในรอบปีบัญชีที่ 1 กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50 มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนใน
อัตรา 0.37 บาทต่อหน่วยลงทุน เมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2548

ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รอบระยะเวลาหกเดือนหลัง ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2547 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2548

ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด (%)
บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย)	159,809.70	34.74
บล. บีเอ็นพี พาริบาล์ ฟิรกริน (ประเทศไทย)	82,232.08	17.87
บมจ. หลักทรัพย์ บัวหลวง	68,032.42	14.79
บมจ. หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส	49,938.48	10.85
บมจ. หลักทรัพย์ ธนชาติ	45,751.78	9.94
บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)	12,848.36	2.79
บล. แมคควอรี (ประเทศไทย)	11,778.08	2.56
บมจ. หลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)	7,635.71	1.66
บล. อินเทลวิชั่น	6,601.96	1.44
บล. ไทยพาณิชย์	4,529.28	0.98
ค่านายหน้าที่เหลือ	10,905.06	2.37
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	460,062.92	100.00

รอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 6 พฤษภาคม 2547 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2548

ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด (%)
บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย)	163,006.50	17.37
บล. ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย)	156,461.42	16.67
บล. อินเทลวิชั่น	138,325.30	14.74
บมจ. หลักทรัพย์ ธนชาติ	106,678.60	11.37
บล. บีเอ็นพี พาริบาล์ ฟิรกริน (ประเทศไทย)	86,138.21	9.18
บมจ. หลักทรัพย์ บัวหลวง	68,083.64	7.25
บมจ. หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส	53,157.14	5.66
บล. ฟินันซ่า	33,675.77	3.59
บมจ. หลักทรัพย์ ชิกโก้	30,582.54	3.26
บล. แมคควอรี (ประเทศไทย)	26,328.70	2.81
ค่านายหน้าที่เหลือ	76,178.50	8.12
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	938,616.32	100.00

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รอบระยะเวลาหกเดือนหลัง ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2547 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2548

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) ¹	260	0.21
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) ¹	36	0.03
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee) ¹	65	0.05
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าประกาศแจ้งความ	15	0.01
ค่าสอบบัญชี	25	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ²	401	0.33

รอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 6 พฤษภาคม 2547 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2548

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) ¹	512	0.42
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) ¹	70	0.06
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee) ¹	128	0.11
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าประกาศแจ้งความ	200	0.16
ค่าสอบบัญชี	50	0.04
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ²	960	0.79

หมายเหตุ

- รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม
- ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ตั้งแต่วันที่ 6 พฤษภาคม 2547 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2548

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	28. นางสาววราภรณ์ กัญจนาทิพย์
2. ธนาคารออมสิน	29. นายชาญ พวงศุภรัตน์
3. ธนาคาร ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	30. นางนิภาพรณ ธีรพลกุล
4. บริษัท เมืองเอกวิสต์ต้า กอล์ฟ คอร์ส จำกัด	31. นายวินิจ ยังสุรกันต์
5. ไทยไฟรมพันด์ ลิมิเต็ด	32. นายณพพร ลิ้มปฐมวิธานนท์
6. บริษัท ไทยเรทติ้งแอนด์อินฟอร์เมชั่น เซอร์วิส จำกัด	33. ดร. ศุภกร สุนทรกิจ
7. ASEAN Investment Trust (AIT)	34. นางไศมิดา ลูวิระพันธ์
8. บริษัท สหกลศาสตร์ จำกัด	35. นางพัฒนรัตน์ บรรพโต
9. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ พารา จำกัด (มหาชน) รอกการชำระบัญชี	36. นางประไพศรี นันทิยา
10. บริษัท เอ็มเอฟไฮโดรดีส์ จำกัด	37. นางจิราพร บุญวานิช
11. ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี	38. นายศักดิ์ดา จันทราสุริยารัตน์
12. นายวิศิษฐ์ วงศ์รวมลาภ	39. นางแสงจันทร์ ดี
13. นางญาดา ประพินมงคลการ	40. นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์
14. ร้อยเอกชาญชัย ชาญชัยศึก	41. นางวรลักษณ์ เสน่ห์ลักษณ์
15. นางนงลักษณ์ วีระเมธีกุล	42. นายชาคริต พิษพันธ์
16. นายปรีชา สิทธิเดช	43. นางสาวรณมา วัฒนดี
17. นางจิราพร พุทธรักษา	44. นางรจิตพร มนะเวส
18. นายประพันธ์ ศิริรัตน์ธำรง	45. นางโปรดเกล้า เรืองนิติวิทย์
19. นายสุรเชียร จักรธรานนท์	46. นางสาวสุทธรีดา สุกฤตยานันท์
20. นายอดิสร ธนันทน์นราพูล	47. นางอภิรติ ชัยรัตน์
21. นายกำธร ตติยกิจ	48. นายวศิน วัฒนวรกิจกุล
22. ดร. พิชิต อัคราพิทย	49. นายสุทธิพงศ์ พัวพันธ์ประเสริฐ
23. นายชัยพนธ์ ไชยธำพันธุ์	50. นายวินัย หิรัญย์ปัญญาภาส
24. นายเจษฎาวัฒน์ เปรียบจริยวัฒน์	51. นางสาวจินตนา เมฆินทรวงูร
25. นายสุนทร พจน์ธนาศ	52. นายสุชัย สุตภาคย์
26. นายบุญชัย เกียรติธนาวิทย์	53. นายคุณากร พูนศิริวงศ์
27. นายสมพร บุรินทร์วิฑู	54. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน ธนาคารทหารไทย

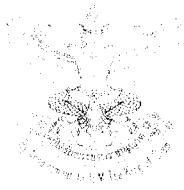
รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของกองทุนรวมภายใต้การจัดตั้งและจัดการของ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ประจำปี พ.ศ. 2547

(ตั้งแต่วันที่ 6 พฤษภาคม 2547 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2548)

ประเภทธุรกรรม	สัดส่วนการทำธุรกรรมแต่ละประเภทกับ บุคคลที่เกี่ยวข้องเมื่อเทียบกับการทำธุรกรรม ประเภทเดียวกันนั้นทั้งหมด (ร้อยละ)
1. การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง	0.00
2. การซื้อขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินโดยตรงกับบุคคล ที่เกี่ยวข้อง	ไม่มี
3. การซื้อหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ออกใหม่ ที่บุคคล ที่เกี่ยวข้องเป็นผู้จัดจำหน่าย (Underwriter) หรือ ผู้จัดการโครงการระดมตราสารแห่งนี้ (Arranger)	ไม่มี
4. การซื้อหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่บุคคลที่เกี่ยวข้อง เป็นผู้ออก	0.16
5. การซื้อตราสารแห่งนี้ที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้รับรอง รับอาวัล หรือสลักหลังโอนประเภทมีสิทธิได้เบี้ย	ไม่มี



ธนาคารกสิกรไทย
KASIKORNBANK 泰华农民银行



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50 ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ.2547 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ.2548 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. **ธนาคารกสิกรไทย**

(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นางสาวสุภาวดี เมธวรากร)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2548



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50 ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 6 พฤษภาคม พ.ศ.2547 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ.2548 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นางสาวสุภาวดี เมฆารากร)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2548

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่
วันที่ 6 พฤษภาคม 2547 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2548



ANS Audit Co., Ltd.

100/72, 22nd Floor,
100/2 Vongvanij Building B.,
Rama 9 Rd., Huaykwang,
Bangkok 10310, Thailand

Telephone: (662) 645 0107-9

Fax : (662) 645 0110

<http://www.ans.co.th>

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2548 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 6 พฤษภาคม 2547 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2548 ของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50 ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กองทุนใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารกองทุนเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 เมษายน 2548 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสดและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 6 พฤษภาคม 2547 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2548 ของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(นายประวิทย์ วิวรรณานนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 10 มิถุนายน 2548

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบดุล

ณ วันที่ 30 เมษายน 2548

	หมายเหตุ	บาท
สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 80,594,818.94 บาท)	3 , 7	81,007,839.20
เงินฝากธนาคาร	5	2,665,232.69
ลูกหนี้		
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล		772,851.15
รวมสินทรัพย์		84,445,923.04
หนี้สิน		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6	93,548.07
รวมหนี้สิน		93,548.07
สินทรัพย์สุทธิ		84,352,374.97
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		76,991,012.15
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล		(8,815,733.07)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		16,177,095.89
สินทรัพย์สุทธิ		84,352,374.97
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.9561
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		7,699,101.2146

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 6 พฤษภาคม 2547 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2548

	หมายเหตุ	บาท
รายได้จากการลงทุน	3	
รายได้ดอกเบี้ย		19,591.51
รายได้เงินปันผล		3,933,334.00
รายได้อื่น		568,431.37
รวมรายได้		4,521,356.88
ค่าใช้จ่าย	3	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4, 6	511,707.01
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	4	70,359.75
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4, 6	127,926.68
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		50,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		199,731.64
รวมค่าใช้จ่าย		959,725.08
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		3,561,631.80
รายการกำไรจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	3	
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น		12,202,443.83
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น		413,020.26
รวมรายการกำไรจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		12,615,464.09
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		16,177,095.89

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 6 พฤษภาคม 2547 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2548

	บาท
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด	
รายได้สุทธิจากการลงทุน	3,561,631.80
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากการลงทุน	12,202,443.83
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	413,020.26
การเพิ่มขึ้นสุทธิของสินทรัพย์สุทธิที่เกิดจากการดำเนินงานในระหว่างงวด	16,177,095.89
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	115,905,750.00
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	82,356,761.71
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(130,087,232.63)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	68,175,279.08
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	84,352,374.97
สินทรัพย์สุทธิต้นงวด	-
สินทรัพย์สุทธิปลายงวด	84,352,374.97

<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>	หน่วย
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	
หน่วยลงทุนเริ่มแรก	11,590,575.0000
<u>บวก</u> หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายระหว่างงวด	7,376,540.0940
<u>หัก</u> หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(11,268,013.8794)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นสุดงวด	7,699,101.2146

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบกระแสเงินสด

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 6 พฤษภาคม 2547 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2548

	บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	16,177,095.89
ปรับกระทบรายการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	
ให้เป็นเงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	
รายการตัดบัญชีค่าใช้จ่ายรายการตัดบัญชี	
การซื้อเงินลงทุน	(209,743,763.63)
การขายเงินลงทุน	141,351,388.52
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผลเพิ่มขึ้น	(772,851.15)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น	93,548.07
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(12,202,443.83)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(413,020.26)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(65,510,046.39)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	
การขายหน่วยลงทุนเริ่มแรก	115,905,750.00
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	82,356,761.71
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(130,087,232.63)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	68,175,279.08
เงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	2,665,232.69
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นงวด	-
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายงวด	2,665,232.69

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 6 พฤษภาคม 2547 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2548

	บาท
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)	
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	10.0000
รายได้จากกิจกรรมลงทุน	
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	0.3006
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	0.6340
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	0.0215
รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.9561
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด	10.9561
อัตราส่วนของกำไรสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	13.34
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ	
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (พันบาท)	84,352
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	0.79
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	3.73
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน	
ระหว่างงวดต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด*(%)	5.46

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * ไม่นับรวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุน ต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อ โดยมีสัญญาขายคืนหรือการขาย โดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 6 พฤษภาคม 2547 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2548

1. เกณฑ์ในการนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50 (“กองทุน”) ได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทยและมีหน่วยเงินตราเป็นบาทเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงิน กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ

2. ลักษณะของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50 จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม 2547 มีมูลค่าโครงการจดทะเบียน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300,000,000 หน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) กองทุนนี้จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทจัดการ”)

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50 เป็นกองทุนรวมตราสารทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่มีกำหนดอายุโครงการ กองทุนมีนโยบายจะเน้นการลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนี SET 50 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนดัชนีที่กองทุนใช้อ้างอิงในการสร้างผลตอบแทนเป็นดัชนีอื่นใดแทนดัชนี SET 50 ในกรณีที่ดัชนีดังกล่าวถูกยกเลิกหรือจะไม่มีมีการคำนวณอีกต่อไป โดยดัชนีที่จะนำมาใช้แทนจะต้องเป็นดัชนีที่วัดผลตอบแทนของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยรวม

กองทุนมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ในแต่ละงวดที่จะจ่ายเงินปันผล หรืออาจพิจารณาจ่ายจากกำไรสะสม เมื่อกองทุนรวมมีกำไรสะสมจนถึงงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิไม่จ่ายเงินปันผลในงวดใดๆก็ตามที่มีการจ่ายเงินปันผลมีผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนที่ทำให้แตกต่างจากดัชนี SET 50 อย่างมีนัยสำคัญ

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นโดยผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

เงินปันผลรับรู้ได้นับแต่วันที่มีสิทธิจะได้รับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไร (ขาดทุน) จากการค้าหลักทรัพย์รับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ตกลงซื้อขาย

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับรายได้ ค่าใช้จ่าย สินทรัพย์ และหนี้สิน และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคาร กสิกรไทย จำกัด(มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมการจัดการ, ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน สรุปได้ดังนี้

<u>ค่าใช้จ่าย</u>	<u>อัตราร้อยละ</u>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	0.4 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.055 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.1 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นจะถูกคำนวณเป็นรายวัน

5. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 เมษายน 2548 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

<u>ธนาคาร</u>	<u>เงินต้น (บาท)</u>	<u>อัตราดอกเบี้ย</u>
ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	2,665,232.69	0.25

6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2548 มีดังต่อไปนี้

	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	511,707.01	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	127,926.68	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2548 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	30,433.17
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	7,608.30

7. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวดโดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 351.10 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 289.52 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกสมดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้น กองทุน เชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้ก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น อย่างไรก็ตาม กองทุนไม่มีเงินลงทุนในตราสารหนี้คงเหลือ ณ วันที่สิ้นสุดปี

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาพการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบด้านบวกหรือลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของบริษัท ผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจจะทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

9. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2548 บริษัทจัดการได้อนุมัติให้มีการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานสำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 6 พฤษภาคม 2547 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2548 ให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในอัตราหน่วยละ 0.37 บาท