



กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ก 50 (M-S50)

รายงานประจำปี ที่ 5

(1 พฤษภาคม 2551 - 30 เมษายน 2552)

สารบัญ

	หน้า
สารสนเทศบริษัทจัดการ	2
รายละเอียดการลงทุน	4
ตารางผลการดำเนินงานของกองทุน	5
การจ่ายเงินปันผล	5
การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น	5
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุน	6
รายละเอียดตัวตราสาร	6
ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทน	7
ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	8
ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	8
ข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง	9
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	11
งบการเงินและรายงานผู้สอบบัญชี	12

สารสนเทศจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ค 50 (M-S50) ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2551 – 30 เมษายน 2552 ให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

ในรอบบัญชีกองทุน 1 พฤษภาคม 2551 ถึง 30 เมษายน 2552 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับลดลงจากระดับ 832.45 จุด ณ สิ้นเดือนเมษายน 2551 มาอยู่ที่ระดับ 491.69 จุด ณ สิ้นเดือนเมษายน 2552 หรือเป็นการปรับลดลงร้อยละ 40.93 โดยมีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 12,986.39 ล้านบาท นักลงทุนต่างชาติเป็นผู้ขายสุทธิมูลค่า 150,122.34 ล้านบาท ขณะที่นักลงทุนรายย่อยซื้อสุทธิมูลค่า 105,975.78 ล้านบาท นักลงทุนสถาบันซื้อสุทธิมูลค่า 44,146.56 ล้านบาท

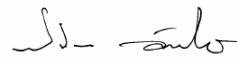
ในช่วงเดือนพฤษภาคม ถึงเดือนธันวาคม 2551 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับลดลงจากระดับ 832.45 จุด ณ สิ้นเดือนเมษายน 2551 มาอยู่ที่ระดับ 491.69 จุด ณ สิ้นเดือนเมษายน 2552 โดยได้รับแรงกดดันจากปัจจัยทั้งภายนอกและภายในประเทศ ได้แก่ ปัญหาสินเชื่อสังหาริมทรัพย์ของลูกหนี้คุณภาพต่ำ (Sub prime) ซึ่งนำไปสู่วิกฤตการณ์ทางการเงินที่รุนแรงกว่าที่คาดมาก กลุ่มสถาบันการเงินชั้นนำประสบกับภาวะขาดทุนจากการตั้งสำรองจำนวนมหาศาล ส่งผลทำให้เกิดการขาดสภาพคล่องอย่างหนักในระบบการเงิน ทำให้เศรษฐกิจโลกชะลอตัวอย่างมีนัยสำคัญโดยเฉพาะประเทศหลักคือสหรัฐฯ ยุโรป ญี่ปุ่น และจีน แม้ว่ารัฐบาลกลางสหรัฐฯ จะเสนอแผนให้ความช่วยเหลือสถาบันการเงินเป็นมูลค่ากว่า 700,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพื่อแก้ปัญหาของสถาบันการเงินรวมทั้งกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ได้ให้ความช่วยเหลือประเทศต่างๆ ที่ประสบปัญหาดังกล่าว ก็ไม่สามารถฟื้นความเชื่อมั่นของนักลงทุนได้ ทำให้นักลงทุนลดการถือครองสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลก นอกจากนี้ ปัจจัยภายในประเทศเองก็ไม่เอื้ออำนวยต่อภาวะการณ์ลงทุน โดยเฉพาะความกดดันทางการเมืองที่มากขึ้น การชุมนุมประท้วงของกลุ่มพันธมิตรประชาชนเพื่อประชาธิปไตยที่เริ่มยืดเยื้อ และรุนแรงมากขึ้นภายหลังจากที่ตำรวจใช้กำลังเข้าสลายการชุมนุมของกลุ่มพันธมิตรที่บริเวณหน้ารัฐสภาด้วยแก๊สน้ำตาจนมีผู้ได้รับบาดเจ็บและเสียชีวิต นำไปสู่การประกาศใช้ พ.ร.ก. ฉุกเฉินในช่วงต้นเดือนกันยายนและการปิดสนามบินสุวรรณภูมิและสนามบินดอนเมือง รวมทั้งยังมีการตัดสินใจยุบพรรคพลังประชาชน พรรคชาติไทย และ พรรคมหาชนชาติไทยช่วงเดือนธันวาคม

ในช่วงเดือนมกราคม ถึงมีนาคม 2552 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับเพิ่มขึ้นในช่วงแรกสู่ระดับสูงสุดของเดือนที่ 478.69 จุด จากภาวะการณ์ลงทุนที่เป็นไปในเชิงบวกมากขึ้นในตลาดหุ้นทั่วโลก อย่างไรก็ตามในช่วงหลังของเดือนมกราคมจนถึงปลายเดือนมีนาคม 2552 บรรยากาศการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับแรงกดดันจากปัจจัยลบอีกครั้ง ทำให้นักลงทุนปรับลดลงมาอยู่ที่ 431.50 จุด ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2552 จากปัจจัยพื้นฐานที่ยังคงเปราะบาง ตัวเลขเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศยังคงลดลงในอัตราเร่ง World Bank

และ IMF คาดว่าเศรษฐกิจโลกจะอยู่ในภาวะถดถอยเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่หลังสงครามโลกครั้งที่ 2 อย่างไรก็ตามในช่วงเดือนเมษายน 2552 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องถึงร้อยละ 13.95 มาอยู่ที่ 491.69 จุดจากปัจจัยบวกต่างประเทศโดยเฉพาะอย่างยิ่งผลประกอบการในไตรมาสแรกปี 2552 ของสถาบันการเงินในสหรัฐฯที่ดีกว่าคาด รวมถึงตัวเลขทางเศรษฐกิจในหลายประเทศเริ่มมีเสถียรภาพมากขึ้นทำให้มีเงินทุนจากต่างประเทศไหลกลับเข้ามาลงทุนมากขึ้นอย่างชัดเจน แม้ประเด็นการเมืองในประเทศมีความรุนแรงมากขึ้นในช่วงวันหยุดเทศกาลสงกรานต์แต่รัฐบาลสามารถควบคุมสถานการณ์ได้เป็นอย่างดี ทำให้นักลงทุนยังคงมีความมั่นใจต่อภาวะการณ์ลงทุน

ในโอกาสที่กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50 ได้ดำเนินการมาครบรอบปีบัญชีที่ 5 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2552 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ไคร์ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทฯ จะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวังและคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ



(นายพิชิต อัคราทิตย์)

กรรมการผู้จัดการ

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน (ณ วันที่ 30 เมษายน 2552)

หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ		54,833,908.00	92.59
เงินทุนและหลักทรัพย์			
บมจ.ทุนธนาชาติ	184,700	2,068,640.00	3.49
ธนาคาร			
บมจ.ธนาคารกรุงเทพ	46,100	3,918,500.00	6.62
บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	63,600	3,831,900.00	6.47
บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	44,800	2,352,000.00	3.97
บมจ.ธนาคารกรุงไทย	225,800	1,196,740.00	2.02
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บมจ.ปตท. เคมีคอล	18,981	797,202.00	1.35
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์	326,300	1,252,992.00	2.12
วัสดุก่อสร้าง			
บมจ.ปูนซีเมนต์นครหลวง	9,600	1,377,600.00	2.33
บมจ.ปูนซีเมนต์ไทย	11,300	1,367,300.00	2.31
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บมจ.ปตท.	60,900	11,540,550.00	19.49
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	80,600	8,342,100.00	14.09
บมจ.บ้านปู	10,000	2,840,000.00	4.80
บมจ.ไทยออยล์	65,700	2,118,825.00	3.58
บมจ.ผลิตไฟฟ้า ราชบุรี โฮลดิ้ง	24,800	942,400.00	1.59
บมจ.โกลว์ พลังงาน	27,700	656,490.00	1.11
บมจ.ผลิตไฟฟ้า	8,700	593,775.00	1.00
ขนส่งและโลจิสติกส์			
บมจ.ไทรีเซนไทย เอเยนซีส์	42,710	700,444.00	1.18
สื่อและสิ่งพิมพ์			
บมจ.บีอีซี เวิลด์	100,900	1,997,820.00	3.37
บมจ.อสมท	83,100	1,180,020.00	1.99
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
บมจ.ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์	20,600	249,260.00	0.42

หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	69,300	5,509,350.00	9.30
เงินฝากธนาคาร		3,874,711.54	6.54
ทรัพย์สินอื่น		657,069.20	1.11
หนี้สินอื่น		(146,258.16)	(0.25)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		59,219,430.58	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน		8.7959	บาท

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 24 เมษายน 2552	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง (%)			
	3 เดือน (23 ม.ค. 52)	6 เดือน (24 ต.ค. 51)	1 ปี (25 เม.ย. 51)	3 ปี (28 เม.ย. 49)
M-S50	11.83	15.06	-39.82	-25.32
ดัชนี SET50	10.68	11.54	-44.37	-37.66

หมายเหตุ : เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

การจ่ายเงินปันผล

สำหรับในรอบปีบัญชีที่ 5 กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50 ไม่มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัท www.mfcfund.com ในเมนู “เกี่ยวกับ MFC”

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2552

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	3,874,711.54	6.54
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าหน้าตั๋ว (บาท)	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงไทย	-	-	-	-	-	3,874,711.54

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

บริษัทมีการรับบทวิจยและบทวิเคราะห์เพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนของกองทุน
จากบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ดังรายชื่อต่อไปนี้

1. บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด
2. บริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินชั่น จำกัด (มหาชน)
3. บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)
4. บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)
5. บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด
6. บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
7. บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด
8. บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด
9. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด
10. บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)
11. บริษัทหลักทรัพย์ เจ. พี. มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด
12. บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
13. บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
14. บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด
15. บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
16. บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
17. บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด
18. บริษัทหลักทรัพย์ ซิกโก้ จำกัด (มหาชน)
19. บริษัทหลักทรัพย์ ไชรัส จำกัด (มหาชน)
20. บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด
21. บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด (มหาชน)
22. บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
23. บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด
24. บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด
25. บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2551 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2552

ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด (%)
1 บมจ. หลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)	33,983.46	46.39
2 บมจ. หลักทรัพย์ พัฒนสิน	19,165.98	26.16
3 บมจ. หลักทรัพย์ ชิกโก้	16,961.24	23.15
4 บมจ. หลักทรัพย์ แอ็ดคินชั่น	3,151.58	4.30
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	73,262.26	100.00

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2551 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2552

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) ¹	282	0.43
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) ¹	39	0.06
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee) ¹	71	0.11
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าประกาศแจ้งความ ¹	26	0.03
ค่าสอบบัญชี	57	0.09
ค่าจัดพิมพ์และจัดส่งเอกสาร ¹	26	0.04
ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ ¹	56	0.08
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ²	557	0.84

หมายเหตุ

- รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม
- ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง ของรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2551 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2552

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
2. ธนาคารออมสิน
3. บริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินชั่น จำกัด (มหาชน)
4. บริษัท เมืองเอกวิस्ता กอล์ฟ คอร์ส จำกัด
5. ไทยไฟรมพันด์ ลิมิเต็ด
6. บริษัท ไทยเรตติ้งแอนด์อินฟอร์เมชั่น เซอร์วิส จำกัด
7. ASEAN Investment Trust (AIT)
8. บริษัท สหกลศาสตร์ จำกัด
9. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ พารา จำกัด (มหาชน) รอกการชำระบัญชี
10. บริษัท เอ็มเอฟไฮโดลิ่งส์ จำกัด
11. บรรษัทบริหารสินทรัพย์ไทย
12. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ไทยคอน
13. กองทุน เค พันธบัตรเกาหลี 1 ปี เออี (KKG1YAE)
14. กองทุนเปิดเอสซีไอ ตราสารหนี้ต่างประเทศ จีไอ 12M3/09 (SCIING 12M3/09)
15. บริษัทไทยเอ็กซิม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด โดย MFH
16. บริษัทเอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด โดย MFH
17. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)
18. ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี
19. นายมนัส แจ่มเวหา
20. นายจักรกฤษณ์ พาราพันธกุล
21. นายยงยุทธ ตะริโย
22. นางสาวชุมพร รัตมงคล
23. นายประพันธ์ ศิริรัตน์อำรง
24. นายอดิสร ธนันทน์ราพุล
25. นายกริช อัมโภชน์
26. นายสุรเชียร จักรธรานนท์
27. นายบุญชัย โชควัฒนา
28. นายเบน เตชะอุบล
29. ดร. พิชิต อัคราพิทย
30. นายชัยพนธ์ โอสธำพันธุ์
31. นายสุนทร พจน์ธนาศ
32. ดร. ศุภกร สุนทรกิจ
33. นางนิภาพรรณ รัลกุล

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง ของรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2551 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2552

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

34. นายสมพร บุรินทราธิกุล
35. นางจิราพร บุญวานิช
36. นางไศริดา ลูวีระพันธ์
37. นางพัฒนรัชต์ บรรพโต
38. นางประไพศรี นันทิยา
39. นายชาญ พวงสุตรัก
40. นายตรีณณัฐ อินทรโสภาส
41. นางอภิรดี พิชัยศรทัต
42. นางอภิรติ ชัยรัตน์
43. นางรจิตพร มนะเวส
44. นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์
45. นางวรลักษณ์ เสน่ห์ลักษณ์
46. นางสาวรรณา วัฒนลี
47. นางสาวรศิกา คูรัตน์
48. นายอภิรักษ์ พุ่มกลิ่น
49. นายธงชัย ตั้งสถาพรชัยกุล
50. นางสาวจรรยา ศรีสนองเกียรติ
51. นายกฤษฎา จัตรบรรยง
52. นางวรรณณ เลหาพลวัฒนา
53. นายฐพงษ์ สุนทรวร
54. นางวลัยพร ไชยชนะ
55. นางสาวนิศา เลหาสมบุญ
56. นางกาญจนา โรจทัญญู
57. นายบุญศักดิ์ เจียมปรีชา
58. นายสุทธนันท์ หวังกาญจนมาศ
59. นางสาวจินตนา เมฆินทรงกูร
60. นายกิตติเมตต์ ตติยกุล
61. นายหรรณย์ คัคณาพร
62. นางสาวรัชดา จัตรสง่า
63. นางสาวพรทิพา หนึ่งน้ำใจ
64. ดร. ปรานี เณิณโชค

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

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50 ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2551 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2552 และตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2551 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2552 แล้วนั้น

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางสาวเตือนใจ จันทร์กระจ่าง)
รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวิโรจน์ ลิ้มทะทองธรรม)
รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 4 พฤษภาคม พ.ศ. 2552

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ้ท 50
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2552 และ 2551

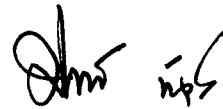
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2552 และ 2551 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2548 ถึง 2552 ของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50 ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กองทุนใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารกองทุนเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 เมษายน 2552 และ 2551 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2548 ถึง 2552 ของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(นายประวิทย์ วิวรรณธนาบุตร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 29 พฤษภาคม 2552

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบดุล

ณ วันที่ 30 เมษายน 2552 และ 2551

	หมายเหตุ	บาท	
		2552	2551
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 66,657,225.79 บาท			
ในปี 2552 และ 85,883,169.76 บาทในปี 2551)	3 , 8	54,833,908.00	95,130,201.00
เงินฝากธนาคาร	6	3,872,900.45	1,969,695.60
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล		658,880.29	630,333.58
รวมสินทรัพย์		59,365,688.74	97,730,230.18
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน		6,865.02	6,865.02
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	139,393.14	103,874.10
รวมหนี้สิน		146,258.16	110,739.12
สินทรัพย์สุทธิ		59,219,430.58	97,619,491.06
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		67,326,130.83	66,994,041.95
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(2,723,433.24)	(3,100,244.59)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	4	(5,383,267.01)	33,725,693.70
สินทรัพย์สุทธิ		59,219,430.58	97,619,491.06
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		8.7959	14.5713
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		6,732,613.0832	6,699,404.1953

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2552

การนแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ธนาคาร		13,367,780.00	24.38
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	46,100	3,918,500.00	7.15
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	44,800	2,352,000.00	4.29
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	225,800	1,196,740.00	2.18
ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	63,600	3,831,900.00	6.99
บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	184,700	2,068,640.00	3.77
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		797,202.00	1.45
บริษัท ปตท.เคมีคอล จำกัด (มหาชน)	18,981	797,202.00	1.45
วัสดุก่อสร้าง		2,744,900.00	5.01
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	11,300	1,367,300.00	2.50
บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	9,600	1,377,600.00	2.51
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		1,252,992.00	2.29
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	326,300	1,252,992.00	2.29
พลังงานและสาธารณูปโภค		27,034,140.00	49.30
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	10,000	2,840,000.00	5.18
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	8,700	593,775.00	1.08
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	27,700	656,490.00	1.20
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	60,900	11,540,550.00	21.05
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	80,600	8,342,100.00	15.21
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	24,800	942,400.00	1.72
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	65,700	2,118,825.00	3.86

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2552

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหุ้น</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<u>สื่อและสิ่งพิมพ์</u>		3,177,840.00	5.80
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	100,900	1,997,820.00	3.65
บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)	83,100	1,180,020.00	2.15
<u>ขนส่งและโลจิสติกส์</u>		700,444.00	1.28
บริษัท โทรีเซนไทย เอเยนต์ชีส์ จำกัด (มหาชน)	42,710	700,444.00	1.28
<u>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</u>		5,509,350.00	10.05
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	69,300	5,509,350.00	10.05
<u>ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์</u>		249,260.00	0.45
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	20,600	249,260.00	0.45
รวมหุ้นสามัญ		54,833,908.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 66,657,225.79 บาท)		54,833,908.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2551

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ธนาคาร		20,051,270.00	21.08
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	43,900	6,058,200.00	6.37
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	61,200	5,355,000.00	5.63
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	353,900	3,645,170.00	3.83
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	56,100	4,992,900.00	5.25
เงินทุนและหลักทรัพย์		2,418,390.00	2.54
บริษัท พูนชนชาติ จำกัด (มหาชน)	143,100	2,418,390.00	2.54
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		3,421,967.00	3.60
บริษัท ปตท. เคมีคอล จำกัด (มหาชน)	31,981	3,421,967.00	3.60
วัสดุก่อสร้าง		8,890,200.00	9.34
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	32,900	6,843,200.00	7.19
บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	8,900	2,047,000.00	2.15
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		1,532,240.00	1.61
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	171,200	1,532,240.00	1.61
พลังงานและสาธารณูปโภค		41,194,084.00	43.31
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	6,100	2,659,600.00	2.80
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	23,700	2,251,500.00	2.37
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	24,200	792,550.00	0.83
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	58,000	19,372,000.00	20.36
บริษัท ปตท.อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)	74,932	2,772,484.00	2.91
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	58,000	9,628,000.00	10.12
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	15,000	686,250.00	0.72
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	42,700	3,031,700.00	3.20

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2551

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหุ้น</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u>
			<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<u>สื่อและสิ่งพิมพ์</u>		3,374,400.00	3.55
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	82,000	2,275,500.00	2.39
บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)	40,700	1,098,900.00	1.16
<u>ขนส่งและโลจิสติกส์</u>		7,445,400.00	7.83
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	42,500	2,337,500.00	2.46
บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	127,100	2,542,000.00	2.67
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	50,100	1,377,750.00	1.45
บริษัท โทรีเซนไทย เอเยนต์ชีส์ จำกัด (มหาชน)	26,700	1,188,150.00	1.25
<u>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</u>		5,859,000.00	6.16
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	63,000	5,859,000.00	6.16
<u>ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์</u>		943,250.00	0.99
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	53,900	943,250.00	0.99
รวมหุ้นสามัญ		95,130,201.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 85,883,169.76 บาท)		95,130,201.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบกำไรขาดทุน
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2552 และ 2551

	หมายเหตุ	บาท	
		2552	2551
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้ดอกเบี้ย		6,611.52	6,805.37
รายได้เงินปันผล		3,501,008.00	3,702,981.00
รายได้อื่น		29,259.96	271,797.54
รวมรายได้		3,536,879.48	3,981,583.91
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	282,302.97	386,608.26
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	38,816.55	53,158.76
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	70,575.74	96,652.03
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		56,732.66	56,200.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		107,496.12	62,035.53
รวมค่าใช้จ่าย		555,924.04	654,654.58
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		2,980,955.44	3,326,929.33
รายการกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(17,693,345.88)	5,060,192.58
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(21,070,349.03)	4,617,801.58
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(38,763,694.91)	9,677,994.16
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(35,782,739.47)	13,004,923.49

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2552 และ 2551

	บาท	
	2552	2551
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	2,980,955.44	3,326,929.33
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากการลงทุน	(17,693,345.88)	5,060,192.58
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(21,070,349.03)	4,617,801.58
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(35,782,739.47)	13,004,923.49
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน (หมายเหตุ 3 และ 9)	(3,326,221.24)	(2,121,091.96)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	5,825,854.67	62,503,788.39
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(5,116,954.44)	(38,483,031.71)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	708,900.23	24,020,756.68
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(38,400,060.48)	34,904,588.21
สินทรัพย์สุทธิตั้งปี	97,619,491.06	62,714,902.85
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	59,219,430.58	97,619,491.06

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน	หน่วย	
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	6,699,404.1953	5,318,688.0847
บวก หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี	604,622.5072	4,209,022.6597
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(571,413.6193)	(2,828,306.5491)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี	6,732,613.0832	6,699,404.1953

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50
งบกระแสเงินสด
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2552 และ 2551

	บาท	
	2552	2551
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(35,782,739.47)	13,004,923.49
ปรับกระทบรายการเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(22,055,516.10)	(75,979,482.92)
การขายเงินลงทุน	23,588,114.19	50,820,562.08
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	(28,546.71)	185,333.71
การลดลงในเจ้าหนี้จากการซื้อหน่วยลงทุน	-	(599,975.18)
การลดลงในเจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน	-	(10,920.80)
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	35,519.04	17,162.32
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	17,693,345.88	(5,060,192.58)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	21,070,349.03	(4,617,801.58)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	4,520,525.86	(22,240,391.46)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	5,825,854.67	62,503,788.39
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(5,116,954.44)	(38,483,031.71)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(3,326,221.24)	(2,121,091.96)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(2,617,321.01)	21,899,664.72
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	1,903,204.85	(340,726.74)
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	1,969,695.60	2,310,422.34
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	3,872,900.45	1,969,695.60

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2549 ถึง 2552 และ
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 6 พฤษภาคม 2547 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2548

	บาท				
	2552	2551	2550	2549	2548****
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)					
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	-	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	14.5713	11.7914	12.6108	10.9561	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน					
รายได้จากการลงทุนสุทธิ*	0.4394	0.5236	0.4550	0.3814	0.3006
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน**	(2.6085)	1.3889	(0.2669)	0.6471	0.6340
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน**	(3.1063)	1.2674	(0.5075)	0.9962	0.0215
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(5.2754)	3.1799	(0.3194)	2.0247	0.9561
หัก การแบ่งปันส่วนทุนแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(0.5000)	(0.4000)	(0.5000)	(0.3700)	-
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	8.7959	14.5713	11.7914	12.6108	10.9561
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(53.86)	14.36	(2.99)	18.05	13.34
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ					
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	59,219	97,619	62,715	63,482	84,352
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.84	0.72	0.82	0.94	0.79
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	5.32	4.40	4.77	4.30	3.73
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน					
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	1.30	2.64	1.20	2.19	5.46

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยรายวันระหว่างปี
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- *** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุน ต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน
- **** ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับงวด 2548 ไม่สามารถเปรียบเทียบกับปีอื่นๆ ได้เนื่องจาก มีรอบระยะเวลาบัญชีสั้นกว่าหนึ่งปี

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2552 และ 2551

1. เกณฑ์ในการนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 (“กองทุน”) ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีไทย (“มาตรฐานการบัญชี”) รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”) เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย

ในปี 2551 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีเกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชี โดยให้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีใหม่ และมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ หรือที่ปรับปรุงใหม่ และในปี 2552 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีเกี่ยวกับการจัดเลขระบุนับมาตรฐานการบัญชีของไทย ให้ตรงตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ดังต่อไปนี้

ก) มาตรฐานการบัญชี และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ในปี 2551

มาตรฐานการบัญชี

- ฉบับที่ 1 เรื่อง การนำเสนองบการเงิน (ปรับปรุง 2550) (ฉบับ 35 เดิม)
- ฉบับที่ 2 เรื่อง สินค้าคงเหลือ (ปรับปรุง 2550) (ฉบับ 31 เดิม)
- ฉบับที่ 7 เรื่อง งบกระแสเงินสด (ปรับปรุง 2550) (ฉบับ 25 เดิม)
- ฉบับที่ 8 เรื่อง นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด (ปรับปรุง 2550) (ฉบับ 39 เดิม)
- ฉบับที่ 11 เรื่อง สัญญาก่อสร้าง (ปรับปรุง 2550) (ฉบับ 49 เดิม)
- ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า (ปรับปรุง 2550) (ฉบับ 29 เดิม)
- ฉบับที่ 23 เรื่อง ต้นทุนการกู้ยืม (ปรับปรุง 2550) (ฉบับ 33 เดิม)
- ฉบับที่ 34 เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล (ปรับปรุง 2550) (ฉบับ 41 เดิม)
- ฉบับที่ 38 เรื่อง สินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ฉบับ 51 เดิม)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

- ฉบับที่ 3 เรื่อง การรวมธุรกิจ (ปรับปรุง 2550) (ฉบับ 43 เดิม)

ข) มาตรฐานการบัญชี และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2552 เป็นต้นไป

มาตรฐานการบัญชี

- ฉบับที่ 36 เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์ (ปรับปรุง 2550) (ฉบับ 36 เดิม)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 5 เรื่อง สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย และการดำเนินงานที่ยกเลิก

(ปรับปรุง 2550) (ฉบับ 54 เดิม)

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่าการเริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงิน

2. ลักษณะของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50

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

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

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

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น โดยผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิจะได้รับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไร (ขาดทุน) จากการค้าหลักทรัพย์รับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ตกลงซื้อขาย

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับรายได้ ค่าใช้จ่าย สินทรัพย์ และหนี้สิน และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. กำไรสะสมต้นปี

	บาท	
	2552	2551
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค.47)	4,148,669.56	2,942,832.19
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	20,329,992.90	15,269,800.32
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	9,247,031.24	4,629,229.66
กำไรสะสมต้นปี	33,725,693.70	22,841,862.17

5. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมี ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด(มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมการจัดการ, ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน สรุปได้ดังนี้

<u>ค่าใช้จ่าย</u>	<u>อัตราร้อยละ</u>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	0.400 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.055 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.100 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม

ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม โดยจะคำนวณเป็นรายวันและเรียกเก็บจากกองทุนเป็นรายเดือน

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 เมษายน 2552 และ 2551 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย	
	2552	2551	2552	2551
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	3,872,900.45	1,969,695.60	0.25	0.50

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2552 และ 2551 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2552	2551	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	282,302.27	386,608.26	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	70,575.74	96,652.03	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2552 และ 2551 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2552	2551
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	19,410.43	34,219.51
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	4,852.63	8,554.86

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2552 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 45.64 ล้านบาท (ปี 2551 : 126.80 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 68.70 (ปี 2551 : ร้อยละ 139.97) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี

9. เงินปันผลจ่าย

เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2551 กองทุนได้ประกาศจ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.50 บาท รวมเป็นเงิน 3.33 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2550 กองทุนได้ประกาศจ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.40 บาท รวมเป็นเงิน 2.12 ล้านบาท

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกบุคคลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้น กองทุน เชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้จะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้ นั้นก็จะมีแนวโน้มไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของบริษัท ผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจจะทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุน เมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 2552