

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50

MFC SET 50 Fund

(M-S50)

รายงานประจำปี 2553

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ปีที่ 7 สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2554

สาส์นจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ใคร่ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ค 50 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2553 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2554 ให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

ในรอบบัญชี ของกองทุน นับตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2553 ถึง 30 เมษายน 2554 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 763.51 จุด มาปิดที่ระดับ 1,093.56 จุด หรือเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 43.23% มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 30,690 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนต่างชาติและบัญชีบริษัทหลักทรัพย์เป็นผู้ซื้อสุทธิมูลค่า 72,209 ล้านบาท และ 3,907 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่นักลงทุนรายย่อยและนักลงทุนสถาบันขายสุทธิมูลค่า 60,662 ล้านบาท และ 15,455 ล้านบาท ตามลำดับ

เดือนพฤษภาคม 2553 ตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวลดลงจากระดับ 800 จุด มาสู่ระดับ 750 จุด ด้วยปัจจัยการเมืองภายในประเทศเป็นหลัก โดยการชุมนุมของคนเสื้อแดงมีการใช้ความรุนแรง จนกระทั่งรัฐบาลจำเป็นต้องประกาศภาวะฉุกเฉิน สถานการณ์ยังทวีความรุนแรงอย่างต่อเนื่องจนมาสิ้นสุดการชุมนุมวันที่ 26 พฤษภาคม 2553

ในช่วงเดือนมิถุนายนถึงธันวาคม 2553 หลังจากสถานการณ์ความไม่สงบทางการเมืองคลี่คลายลง ดัชนีตลาดฯ มีการปรับตัวขึ้นต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยและเศรษฐกิจโลก การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของไทยและภูมิภาคเอเชียที่ดีกว่าเศรษฐกิจโลกรวมถึงสหรัฐอเมริกาอย่างชัดเจน รวมถึงความกังวลต่อปัญหาหนี้สาธารณะของยุโรป ส่งผลให้ค่าเงินเอเชียแข็งค่าขึ้นกว่าประเทศพัฒนาแล้วอย่างชัดเจน เม็ดเงินจึงมีการไหลเข้าลงทุนในตลาดหุ้นเกิดใหม่และตลาดหุ้นเอเชียรวมถึงตลาดหุ้นไทย จนดัชนีตลาดฯ สามารถปรับตัวขึ้นมาปิดที่ระดับ 1,032.76 จุด ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2553

เดือนมกราคม 2554 ตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวลดลงต่อเนื่องถึง 68 จุด ด้วยแรงเทขายทำกำไรอย่างต่อเนื่องของนักลงทุนต่างชาติในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ โดยเฉพาะประเทศในกลุ่ม TIP ซึ่งประกอบไปด้วยประเทศไทย อินโดนีเซียและฟิลิปปินส์ ประกอบกับความกังวลเรื่องปัญหาเงินเฟ้อและมาตรการควบคุมอัตราเงินเฟ้อของรัฐบาลกลางประเทศต่างๆในภูมิภาคเอเชีย โดยในเดือนมกราคมนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิถึง 28,240 ล้านบาท ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ มาปิดที่ระดับ 964 จุด ณ สิ้นเดือนมกราคม

เดือนกุมภาพันธ์ 2554 ตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.94% มาปิดที่ 987.91 จุด ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ โดยกระแสเงินทุนต่างชาติเริ่มกลับมาลงทุนในตลาดหุ้นไทยอีกครั้ง ด้วยปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง และการประกาศผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนที่ดีกว่าที่คาด อย่างไรก็ตาม นักลงทุนรายย่อยและนักลงทุนสถาบันยังคงลงทุนอย่างระมัดระวัง อันเนื่องมาจากเหตุการณ์ความรุนแรงในตะวันออกกลาง และแอฟริกา (MENA) ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบ Brent-Dubai สูงกว่า 100 USD/Barrel สร้างแรงกดดันต่อการเติบโตของเศรษฐกิจและภาวะเงินเฟ้อมากยิ่งขึ้น

เดือนมีนาคม 2554 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวเป็นทิศทางขาขึ้นจากการกลับเข้ามาลงทุนของนักลงทุนต่างชาติตามด้วยนักลงทุนสถาบันภายในประเทศตอบรับการจ่ายเงินปันผล และการประกาศผลประกอบการที่ดีกว่าที่คาดของบริษัทจดทะเบียน ส่วนปัจจัยความไม่แน่นอนทางการเมืองเริ่มผ่อนคลายภายหลังจากที่นายกรัฐมนตรีกำหนดช่วงเวลาสำหรับการยุบสภาประมาณเดือนพฤษภาคม แม้ว่าในเดือนนี้ตลาดหุ้นไทยจะมีความผันผวนจากปัจจัยต่างประเทศที่กดดันตลาดหุ้นทั่วโลก เช่น ปัญหาความขัดแย้งที่ยืดเยื้อในกลุ่ม MENA และภัยพิบัติทางธรรมชาติในประเทศญี่ปุ่น ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ก็สามารถรักษาระดับเหนือ 1,000 จุดได้ตลอดทั้งเดือน โดยทดสอบระดับ 1,050 จุด ในสัปดาห์สุดท้ายของเดือน มาปิดที่ระดับ 1047.5 จุด ณ 31 มีนาคม 2554

เดือนเมษายน 2554 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวขึ้นไปทดสอบระดับเหนือ 1,100 จุดในช่วงสัปดาห์ที่สามของเดือน ปัจจัยบวกหลักมาจากสภาพคล่องทางการเงินที่ล้นระบบโดยค่าเงินดอลลาร์สหรัฐทำสถิติอ่อนค่าสูงสุดในรอบ 15 เดือน ประกอบกับผลประกอบการไตรมาส 1 ของบริษัทจดทะเบียนที่ประกาศออกมาดีกว่าที่คาด และปัจจัยความไม่แน่นอนทางการเมืองเริ่มมีความชัดเจนขึ้นเมื่อนายกรัฐมนตรีประกาศช่วงเวลาสำหรับการยุบสภาในต้นเดือนพฤษภาคม ทำให้ทั้งเดือนดัชนีปรับตัวเพิ่มขึ้นถึง 4.4% มาปิดที่ 1,093.56 จุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2554

ในโอกาสที่ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 ได้ดำเนินการมาครบรอบปีบัญชีที่ 7 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2554 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทฯ จะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อการผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน (30 เมษายน 2554)

หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ		60,379,389.75	97.85
ธุรกิจการเกษตร			
บมจ.ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี	7,100	221,875.00	0.36
อาหารและเครื่องดื่ม			
บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	77,500	2,286,250.00	3.70
บมจ.ไทยยูเนียน โพรเซ่น โปรดักส์	14,445	668,081.25	1.08
ธนาคาร			
บมจ.ธนาคารกรุงเทพ	23,700	4,029,000.00	6.53
บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	32,800	3,804,800.00	6.17
บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	23,500	2,972,750.00	4.82
บมจ.ธนาคารกรุงไทย	79,600	1,560,160.00	2.53
บมจ.ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	43,100	1,239,125.00	2.01
บมจ.ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป	3,100	117,025.00	0.19
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บมจ.อินโดรามา เวนเจอร์ส	37,977	2,022,275.25	3.28
บมจ.ปตท. เคมีคอล	9,300	1,488,000.00	2.41
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บมจ.พฤษา เรียวเอสเตท	39,100	797,640.00	1.29
วัสดุก่อสร้าง			
บมจ.ปูนซิเมนต์ไทย	12,900	4,837,500.00	7.84
บมจ.ไดนาสตีเซรามิค	3,100	162,750.00	0.26
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บมจ.ปตท.	24,700	9,262,500.00	15.01
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	26,500	4,902,500.00	7.94
บมจ.น้ำประปาไทย	358,700	2,152,200.00	3.49
บมจ.ไทยออยล์	23,000	1,943,500.00	3.15

หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
บมจ.บ้านปู	2,100	1,566,600.00	2.54
บมจ.ไออาร์พีซี	251,800	1,561,160.00	2.53
บมจ.ผลิตไฟฟ้า	10,400	985,400.00	1.60
บมจ.ปตท.อะโรเมติกส์และการกลั่น	21,100	870,375.00	1.41
การแพทย์			
บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	11,700	611,325.00	0.99
บมจ.โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	15,100	585,125.00	0.95
ขนส่งและโลจิสติกส์			
บมจ.การบินไทย	30,281	1,158,248.25	1.88
พาณิชย์			
บมจ.ซีพี ออลล์	57,000	2,465,250.00	4.00
บมจ.สยามแม็คโคร	4,800	794,400.00	1.29
บมจ.โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	2,500	21,500.00	0.03
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
บมจ.เดลต้า อิเลคทรอนิกส์ (ประเทศไทย)	22,700	595,875.00	0.97
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บมจ.โทเทิ่ล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น	49,400	2,494,700.00	4.04
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	23,800	2,201,500.00	3.57
เงินฝากธนาคาร		635,991.29	1.03
ทรัพย์สินอื่น		778,340.55	1.26
หนี้สินอื่น		(85,978.46)	(0.14)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		61,707,743.13	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน		18.7863	บาท

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 29 เมษายน 2554	3 เดือน (28 ม.ค. 54)	6 เดือน (29 ต.ค. 53)	1 ปี (30 เม.ย. 53)	3 ปี (2 พ.ค. 51)
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50	15.91	15.27	47.09	41.16
SET50 Index	13.10	13.75	43.00	26.88

หมายเหตุ:

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

การจ่ายเงินปันผล

สำหรับในรอบปีบัญชีที่ 7 กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50 มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอัตรา 0.70 บาทต่อหน่วยลงทุน เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2554

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2554

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	635,991.29	1.03
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วัน ครบกำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ		มูลค่า หน้าตัว (บาท)	มูลค่า ตามราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	-	-	-	-	-	635,991.29

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2553 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2554

	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด (%)
1	บมจ.หลักทรัพย์ ซิกโก้	353,544.60	96.66
2	บมจ. หลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)	6,539.27	1.79
3	บมจ.หลักทรัพย์ คันทรีกรุป	2,956.35	0.81
4	บมจ. หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย)	2,642.20	0.72
5	บล. ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย)	68.60	0.02
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	365,750.98	100.00

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2553 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2554

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) ¹	291	0.43
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) ¹	36	0.05
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee) ¹	73	0.11
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา (Advertising) ¹	84	0.12
ค่าสอบบัญชี	56	0.08
ค่าจัดพิมพ์และจัดส่งเอกสาร ¹	5	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ²	545	0.79

หมายเหตุ:

- รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม
- ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

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

- | | |
|--|--|
| 1. บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุป | 11. บมจ. หลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ |
| 2. บมจ. หลักทรัพย์ บัวหลวง | 12. บมจ. หลักทรัพย์ ภัทร |
| 3. บจก. หลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) | 13. บมจ. หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) |
| 4. บมจ. หลักทรัพย์ พัฒนสิน | 14. บจก. หลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ |
| 5. บจก. หลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) | 15. บมจ. หลักทรัพย์ ซิกโก้ |
| 6. บจก. หลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) | 16. บมจ. หลักทรัพย์ ธนชาติ |
| 7. บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส | 17. บจก. หลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) |
| 8. บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) | 18. บมจ. หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) |
| 9. บมจ. หลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) | 19. บมจ. ธนาคารทิสโก้ |
| 10. บมจ. หลักทรัพย์ กสิกรไทย | 20. ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น เอ |

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

ลำดับที่	รายชื่อผู้ให้บริการ	ลักษณะของ อภินันทนาการ	เหตุผล/ ประโยชน์ในการรับสิทธิ
1	SCB Securities Co. Ltd.	สัมมนา	แนวนโยบายทางการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย ปี 2554 ทิศทางอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยน
2	CITI BANK	สัมมนา	Japan Impact
3	TISCO Bank Public Company Limited	สัมมนา	เข้าฟังบรรยายบริษัทจดทะเบียน

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัท www.mfcfund.com ในเมนู “เกี่ยวกับ MFC”

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2553 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2554

- การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน -

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2553 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2554

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
2. ธนาคารอมสิน
3. บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
4. บริษัท เมืองเอกวิस्ता กอล์ฟ คอร์ส จำกัด
5. ไทยไฟรมฟันด์ ลิมิเตด
6. บริษัท ไทยเรตติ้งแอนด์อินฟอร์เมชั่น เซอร์วิส จำกัด
7. ASEAN Investment Trust (AIT)
8. บริษัท ไทยบรรจภัณฑ์และการพิมพ์ จำกัด (มหาชน)
9. บริษัท เอ็มเอฟโฮลดิ้งส์ จำกัด
10. หุ้ณสามัญ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย
11. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 5/2ปี/2553
12. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 4/3ปี/2553
13. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ พ.30/15/54
14. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 5/365/53
15. ตัวเงินคลัง งวดที่ L5/182/54
16. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ไทคอน
17. กองทุนเปิด ไทยพาณิชย์ ฟอเรน โนท
18. กองทุนเปิด ไทยพาณิชย์ ทริกเกอร์ 10% ฟันด์ 1
19. หุ้ณกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2552 ชุดที่ 3
20. หุ้ณกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2552 ชุดที่ 2
21. หุ้ณกู้ บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2552 ชุดที่ 2
22. หุ้ณกู้ บริษัท อุตสาหกรรมแปรรูปผลไม้สด ครั้งที่ 1/2552 ชุดที่ 1
23. หุ้ณกู้ของ บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2553 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ.2558
24. หุ้ณกู้มีประกันของ บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2553 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ.2555
25. หุ้ณกู้มีประกันจำนวน 2,500,000,000 บาท ของ บริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด ครั้งที่ 1/2553 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ.2556
26. หุ้ณกู้ของ บริษัท พกษา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2553 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ.2556
27. หุ้ณกู้ของ บริษัท พกษา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2553 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ.2558
28. หุ้ณกู้ไม่มีด้อยสิทธิและไม่มีประกันของ บริษัท โฮมโปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2553 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2556
29. หุ้ณกู้ บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2553 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2556

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2553 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2554

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

30. บริษัท ไทยเอ็กซิม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 48.99
31. บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
32. บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
33. บริษัท ที่ปรึกษา เอ็มเอฟซี จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
34. ตัวเงินคลัง จวดที่ L10/182/53
35. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ 5/364/52
36. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ 5/91/53
37. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ 23/181/52
38. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ 22/182/52
39. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.47/14/53
40. ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย
41. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 3/2ปี/2551
42. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.54/14/53
43. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.56/13/53
44. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.57/13/53
45. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.64/14/53
46. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.65/14/53
47. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.66/14/53
48. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.72/14/53
49. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.73/14/53
50. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.74/14/53
51. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.83/13/53
52. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.90/15/53
53. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ 1/364/53
54. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.98/15/53
55. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.102/13/53
56. บริษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม
57. สถาบันบริหารกองทุนพลังงาน (องค์การมหาชน) กระทรวงพลังงาน
58. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.5/14/54
59. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.7/14/54
60. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.21/14/54

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2553 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2554

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	
61. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ พ.23/14/54	89. นางวรลักษณ์ เสน่ห์ลักษณ์
62. ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี	90. นางสาวรณมา วัฒนลี
63. นายเลอศักดิ์ จุลเทศ	91. นางสาวสุทธรรศิกา คูรัตน์
64. นายวัชรดา ตันตริยานนท์	92. นายอภิรักษ์ พุ่มกลิ่น
65. นายยงยุทธ ตระริโย	93. นายธงชัย ตั้งสถาพรชัยกุล
66. นางญาใจ พัฒนสุขสวัสดิ์	94. นางสาวจรรยา ศรีสนองเกียรติ
67. นายสตาวัธ เตชะอุบล	95. นายกฤษฎา ฉัตรบรรยง
68. พล.ต.อ.อดุลย์ แสงสิงแก้ว	96. นางวรวรรณ เลหาพะพลวัฒนา
69. นายโชคชัย อักษรนันท์	97. นายสุริยะ ปัตตพงศ์
70. นายกริช อัมโมน	98. นางสาวสุพิภา สมไทย
71. นายบุญชัย โชควัฒนา	99. นายอนุพงษ์ จันทร์จิระศรีศรี
72. นายสุรเชียร จักรธรรณนท์	100. นายสมชัย พชรพิสุทธิ์สิน
73. นายสุพล ขวัญใจธัญญา	101. นายสมพร บุรินทร์สุทธิกุล
74. นายสุวิทย์ ไรจนวนิช	102. นายปี เตชะอุบล
75. นางสาวประภา ปุณณโชติ	103. นายอดิสร ธนนันท์นราพล
76. นายสุนทร พจน์ธนาศ	104. นางสาวสุภรณ์ ตรีวิชัยพงศ์
77. นางจิราพร บุญวานิช	105. ดร.พิชิต อัคราติดย
78. นางโสภิตา สุวีระพันธ์	106. นางพัชนี มีชัยศรี
79. นางพัฒนรัชต์ บรรพโต	107. นายกฤษฎา จินะวิจารณ์
80. นางประไพศรี นันทิยา	108. ดร.ศุภกร สุนทรกิจ
81. นายชาญ พวงสุตรัก	109. นางสาวสุทธินันท์ พรหมสุวรรณ
82. นางอภิตี พิชัยศรีทัต	110. นางสาวจินตนา เมฆินทรางกูร
83. นางอภิตี ชัยรัตน์	111. นางสาวจรรยา พิมลไพบุลย์
84. นางรจิตพร มนะเวส	112. นายปวเรศวร วิภูนาถ
85. นางณัฐรา อิศรินทร์	113. นายปณตพล ตันทวีเชียร
86. นายทอมมี เตชะอุบล	114. ดร. ปราณี เผอญูโชค
87. นายวิรัช วงศ์จิระศักดิ์	115. นางสาวจันทน์จุฑา เขาวขวัญยืน
88. นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์	

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

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

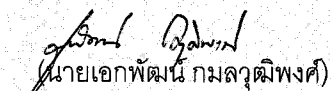
เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ซีที 50

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ซีที 50 ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2553 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2554 และตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2553 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2554 แล้วนั้น

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย


นายเอกพัฒน์ กมลวุฒิพงศ์


(นางสาวเตือนใจ จันทระจ่าง)

ผู้ช่วยหัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 พฤษภาคม พ.ศ. 2554

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553



ANS Audit Co., Ltd.

An Associate of the Crowe Horwath Business Alliance

100/72, 22nd Floor, 100/2

Vongvanij Building B,

Rama 9 Rd., Huaykwang,

Bangkok 10310, Thailand

Telephone: (662) 645 0109

Fax : (662) 645 0110

http://www.ans.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่อบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของกองทุนดังกล่าวสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2549 ถึง 2552 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบไว้ ณ ที่นี้ เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่นในสำนักงานเดียวกันกับข้าพเจ้า ซึ่งได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 29 พฤษภาคม 2552

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กองทุนใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารกองทุนเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(นายบรรจง พิษณุประสารณ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 7147

บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ: 13 มิถุนายน 2554

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซิร์ท 50

งบดุล

ณ วันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553

	หมายเหตุ	บาท	
		2554	2553
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 51,545,550.93 บาท			
ในปี 2554 และ 62,511,617.76 บาทในปี 2553)	3, 8	60,379,389.75	67,263,861.50
เงินฝากธนาคาร	6	635,079.29	2,284,933.88
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		779,252.55	421,320.92
รวมสินทรัพย์		61,793,721.59	69,970,116.30
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน		15.02	15.02
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	84,606.44	93,123.19
หนี้สินอื่น		1,357.00	1,932.09
รวมหนี้สิน		85,978.46	95,070.30
สินทรัพย์สุทธิ		61,707,743.13	69,875,046.00
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		32,847,043.35	52,638,759.01
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(18,644,340.77)	(6,252,828.22)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	4	47,505,040.55	23,489,115.21
สินทรัพย์สุทธิ		61,707,743.13	69,875,046.00
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		18.7863	13.2744
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		3,284,704.3342	5,263,875.9009

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2554

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหุ้น</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ธุรกิจการเกษตร		221,875.00	0.37
บริษัท ศรีตังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	7,100	221,875.00	0.37
อาหารและเครื่องดื่ม		2,954,331.25	4.89
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	77,500	2,286,250.00	3.79
บริษัท ไทยยูเนี่ยน โฟรเซ่น โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)	14,445	668,081.25	1.11
ธนาคาร		13,722,860.00	22.73
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	43,100	1,239,125.00	2.05
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	23,700	4,029,000.00	6.67
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	23,500	2,972,750.00	4.92
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	79,600	1,560,160.00	2.58
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	32,800	3,804,800.00	6.30
บริษัท ทูธนชาติ จำกัด (มหาชน)	3,100	117,025.00	0.19
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		3,510,275.25	5.81
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	37,977	2,022,275.25	3.35
บริษัท ปตท.เคมีคอล จำกัด (มหาชน)	9,300	1,488,000.00	2.46
วัสดุก่อสร้าง		5,000,250.00	8.28
บริษัท ไคนาสต์เชรามิก จำกัด (มหาชน)	3,100	162,750.00	0.27
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	12,900	4,837,500.00	8.01
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		797,640.00	1.32
บริษัท พุกผา เรือเอสเตท จำกัด (มหาชน)	39,100	797,640.00	1.32

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2554

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหุ้น</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
พลังงานและสาธารณูปโภค		23,244,235.00	38.50
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	2,100	1,566,600.00	2.60
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	10,400	985,400.00	1.63
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	251,800	1,561,160.00	2.59
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	24,700	9,262,500.00	15.34
บริษัท ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)	21,100	870,375.00	1.44
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	26,500	4,902,500.00	8.12
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	23,000	1,943,500.00	3.22
บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)	358,700	2,152,200.00	3.56
พาณิชย์		3,281,150.00	5.43
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	57,000	2,465,250.00	4.08
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	2,500	21,500.00	0.04
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)	4,800	794,400.00	1.32
การแพทย์		1,196,450.00	1.98
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	11,700	611,325.00	1.01
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	15,100	585,125.00	0.97
ขนส่งและโลจิสติกส์		1,158,248.25	1.92
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	30,281	1,158,248.25	1.92
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		4,696,200.00	7.78
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	23,800	2,201,500.00	3.65
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	49,400	2,494,700.00	4.13
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		595,875.00	0.99
บริษัท เอลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	22,700	595,875.00	0.99
รวมหุ้นสามัญ		60,379,389.75	100.00
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 51,545,550.93 บาท)		60,379,389.75	100.00

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2553

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
อาหารและเครื่องดื่ม		1,415,870.00	2.10
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	48,100	745,550.00	1.11
บริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน)	17,800	202,920.00	0.30
บริษัท ไทยยูเนี่ยน โฟรเซ่น โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)	12,300	467,400.00	0.69
ธนาคาร		16,530,705.00	24.57
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	102,000	1,978,800.00	2.94
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	36,800	4,287,200.00	6.37
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	35,900	3,239,975.00	4.82
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	172,000	2,115,600.00	3.14
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	45,500	3,731,000.00	5.55
บริษัท ทูนครชาด จำกัด (มหาชน)	51,900	1,178,130.00	1.75
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		1,333,183.50	1.98
บริษัท ปตท.เคมีคอล จำกัด (มหาชน)	12,881	1,333,183.50	1.98
วัสดุก่อสร้าง		5,373,000.00	7.99
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	14,000	3,696,000.00	5.49
บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	7,800	1,677,000.00	2.49
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		1,557,292.00	2.32
บริษัท พญา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน)	34,300	497,350.00	0.74
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	495,300	1,059,942.00	1.58

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2553

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหุ้น</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u>
			<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
พลังงานและสาธารณูปโภค		28,612,936.00	42.55
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	3,300	2,118,600.00	3.15
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	59,800	831,220.00	1.24
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	22,100	790,075.00	1.17
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	379,800	1,678,716.00	2.50
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	45,200	11,616,400.00	17.27
บริษัท ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)	44,300	1,229,325.00	1.83
บริษัท ปตท. สารวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	52,300	7,949,600.00	11.82
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	37,900	1,781,300.00	2.65
บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)	145,000	617,700.00	0.92
พาณิชย์		1,873,125.00	2.78
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	67,500	1,873,125.00	2.78
สื่อและสิ่งพิมพ์		930,320.00	1.38
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	40,100	930,320.00	1.38
การแพทย์		1,026,000.00	1.53
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	34,200	1,026,000.00	1.53
ขนส่งและโลจิสติกส์		2,440,155.00	3.63
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	29,100	996,675.00	1.48
บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	400	7,560.00	0.01
บริษัท พรีเมียม ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน)	77,200	1,435,920.00	2.13
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		6,171,275.00	9.17
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	59,700	4,522,275.00	6.72
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	48,500	1,649,000.00	2.45
รวมหุ้นสามัญ		67,263,861.50	100.00
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 62,511,617.76 บาท)		67,263,861.50	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบกำไรขาดทุน
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553

	หมายเหตุ	บาท	
		2554	2553
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		2,683,803.83	3,001,644.30
รายได้ดอกเบี้ย		4,042.53	4,505.38
รายได้อื่น		118,199.32	60,449.16
รวมรายได้		2,806,045.68	3,066,598.84
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	291,385.98	321,158.92
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	36,423.34	41,079.08
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	72,846.57	80,289.78
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		56,000.00	56,200.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		89,309.67	82,037.55
รวมค่าใช้จ่าย		545,965.56	580,765.33
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		2,260,080.12	2,485,833.51
รายการกำไรจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		20,304,730.33	12,471,221.53
รายการกำไรสุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		4,081,595.08	16,575,561.53
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		24,386,325.41	29,046,783.06
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		26,646,405.53	31,532,616.57

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553

	บาท	
	2554	2553
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	2,260,080.12	2,485,833.51
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากการลงทุน	20,304,730.33	12,471,221.53
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	4,081,595.08	16,575,561.53
การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	26,646,405.53	31,532,616.57
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน (หมายเหตุ 3 และ 9)	(2,630,480.19)	(2,660,234.35)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	6,009,920.15	2,189,402.77
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(38,193,148.36)	(20,406,169.57)
การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(32,183,228.21)	(18,216,766.80)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(8,167,302.87)	10,655,615.42
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	69,875,046.00	59,219,430.58
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	61,707,743.13	69,875,046.00

<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>	หน่วย	
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	5,263,875.9009	6,732,613.0832
<u>บวก</u> หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	390,614.6479	186,526.8973
<u>หัก</u> หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(2,369,786.2146)	(1,655,264.0796)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี	3,284,704.3342	5,263,875.9009

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบกระแสเงินสด

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553

	บาท	
	2554	2553
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	26,646,405.53	31,532,616.57
ปรับกระทบรายการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(197,455,171.67)	(157,358,265.96)
การขายเงินลงทุน	228,725,968.83	173,975,095.52
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	(357,931.63)	237,559.37
การลดลงในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(8,516.75)	(45,471.12)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	(575.09)	1,133.26
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(20,304,730.33)	(12,471,221.53)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(4,081,595.08)	(16,575,561.53)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	33,163,853.81	19,295,884.58
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	6,009,920.15	2,189,402.77
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(38,193,148.36)	(20,406,169.57)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(2,630,480.19)	(2,667,084.35)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(34,813,708.40)	(20,883,851.15)
เงินฝากธนาคารลดลงสุทธิ	(1,649,854.59)	(1,587,966.57)
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	2,284,933.88	3,872,900.45
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	635,079.29	2,284,933.88

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เจี๊ท 50
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2549 ถึง 2554 และ

	บาท					
	2554	2553****	2552	2551	2550	2549
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิคืนปี	13.2744	8.7959	14.5713	11.7914	12.6108	10.9561
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน						
รายได้จากการลงทุนสุทธิ*	0.5110	0.3903	0.4394	0.5236	0.4550	0.3814
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน**	4.5802	1.9313	(2.6085)	1.3889	(0.2669)	0.6471
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน**	0.9207	2.5669	(3.1063)	1.2674	(0.5075)	0.9962
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	6.0119	4.8885	(5.2754)	3.1799	(0.3194)	2.0247
หัก การแบ่งปันส่วนทุนแก่ผู้ถือหุ้นของลงทุน	(0.5000)	(0.4100)	(0.5000)	(0.4000)	(0.5000)	(0.3700)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	18.7863	13.2744	8.7959	14.5713	11.7914	12.6108
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	38.72	41.90	(53.86)	14.36	(2.99)	18.05
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	61,708	69,875	59,219	97,619	62,715	63,482
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.79	0.77	0.84	0.72	0.82	0.94
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	4.08	4.07	5.32	4.40	4.77	4.30
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน						
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)***	654.57	399.57	1.30	2.64	1.20	2.19

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- *** ไม่นับรวมเงินค่าธนาคารและเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน
- **** ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญตั้งแต่ปี 2553 ได้เปลี่ยนวิธีคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปีและจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน โดยไม่ได้มีการปรับย้อนหลังข้อมูลของปีก่อน ๆ

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553

1. ลักษณะของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม 2547 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมตราสารทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่มีกำหนดอายุโครงการ กองทุนมีนโยบายจะเน้นการลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนี SET 50 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนดัชนีที่กองทุนใช้อ้างอิงในการสร้างผลตอบแทนเป็นดัชนีอื่นใดแทนดัชนี SET 50 ในกรณีที่ดัชนีดังกล่าวถูกยกเลิกหรือจะ ไม่มีการคำนวณอีกต่อไป โดยดัชนีที่จะนำมาใช้แทนจะต้องเป็นดัชนีที่วัดผลตอบแทนของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยรวม

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

2. เกณฑ์ในการนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีไทย (“มาตรฐานการบัญชี”) และมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (“มาตรฐานการรายงานทางการเงิน”) รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”) เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย

การประกาศใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่

ในระหว่างปี 2553 และ 2554 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีให้ใช้แม่บทการบัญชี มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

- ก) แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552) มีผลบังคับใช้ทันทีในปีปัจจุบัน ซึ่งฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่าแม่บทการบัญชียังคงกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีปัจจุบัน
- ข) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 รวมจำนวน 29 ฉบับ

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)	การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)	สินค้าคงเหลือ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552)	ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552)	รายได้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19	ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 26	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)	กำไรต่อหุ้น
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 2	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552)	การรวมธุรกิจ
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 6	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15	สัญญาการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 31	รายได้ – รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา

ค) มาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 มีดังนี้	
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล – กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ – การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาที่ดีราคาใหม่
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ – การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นโดยผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้รายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิจะได้รับ

ดอกเบี้ยรับรู้รายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้รายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่ายและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. กำไร(ขาดทุน)สะสมต้นปี

	บาท	
	2554	2553
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	5,259,637.23	3,803,403.76
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	15,107,868.55	2,636,647.02
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	3,121,609.43	(11,823,317.79)
กำไร(ขาดทุน)สะสมต้นปี	23,489,115.21	(5,383,267.01)

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน สรุปได้ดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	0.40 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.055 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.10 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม

ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นจะถูกคำนวณเป็นรายวัน

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2554	2553	2554	2553
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	635,079.29	2,284,933.88	0.62	0.25

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2554	2553	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	291,385.98	321,158.92	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	72,846.57	80,289.78	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			
ค่านายหน้า	2,956.35	77,696.00	ตามราคาตลาด

ณ วันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2554	2553
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	21,420.31	25,113.55
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	5,355.07	6,278.40

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2554 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 426.18 ล้านบาท (ปี 2553: จำนวนเงิน 331.33 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 619.27 (ปี 2553: ร้อยละ 440.24) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

9. เงินปันผลจ่าย

เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2553 กองทุนได้ประกาศจ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.50 บาท รวมเป็นเงิน 2.63 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2552 กองทุนได้ประกาศจ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.41 บาท รวมเป็นเงิน 2.66 ล้านบาท

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุน ไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้ก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาพการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจจะทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

11. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2554 กองทุนได้ประกาศจ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.70 บาท

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุน เมื่อวันที่ 13 มิถุนายน 2554



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

199 อาคารคอคอดคันทาวเวอร์ ชั้นจี และชั้น 21-23

ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0-2649-2000 โทรสาร 0-2649-2100

www.mfcfund.com

มั่นคงมองทางการลงทุนที่คุณวางใจ