

รายงานประจำปี 2554

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50 (M-S50)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ปีที่ 8 ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2554 – 30 เมษายน 2555

สารสนเทศจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งรายงานของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2554 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2555 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ในรอบบัญชีของกองทุน นับตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2554 ถึง 30 เมษายน 2555 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 1,093.56 จุด มาปิดที่ระดับ 1,228.49 จุด หรือเป็นการเพิ่มขึ้น 12.34% มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 26,410.09 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนรายย่อยเป็นผู้ขายสุทธิมูลค่า 520.50 ล้านบาท ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิมูลค่า 49,904.34 ล้านบาท นักลงทุนสถาบันขายสุทธิมูลค่า 49,516.97 ล้านบาท และบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ ซื้อสุทธิมูลค่า 133.13 ล้านบาท

เดือนพฤษภาคม 2554 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยเป็นไปอย่างผันผวน จากกระแสเก็งกำไรงบการเงินบริษัทจดทะเบียน ตามมาด้วยแรงเทขายทำกำไรที่ระดับ 1,100 จุด ประกอบกับตัวเลขเศรษฐกิจทั่วโลกส่งสัญญาณชะลอตัวและความกังวลต่อวิกฤตหนี้สาธารณะในยุโรป กลับมาเป็นปัจจัยกดดันความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงอีกครั้ง ส่งผลให้กระแสเงินทุนต่างชาติเริ่มไหลออกจากตลาดหุ้นเอเชีย ทำให้ SET Index ปรับฐานลงในช่วงครึ่งหลังของเดือนมาปิดที่ 1073.83 จุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2554

เดือนมิถุนายน 2554 ถือเป็นเดือนแห่งการปรับฐานของตลาดหุ้นไทย จากความกังวลต่อแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก หลังมาตรการ QE II กำลังสิ้นสุดลงในเดือนนี้ ขณะที่ภาพรวมตัวเลขเศรษฐกิจในหลายประเทศ โดยเฉพาะสหรัฐอเมริกาเริ่มบ่งชี้ภาวะชะลอตัว โดยเฉพาะภาคการผลิตและการจ้างงาน นำมาสู่การปรับลดประมาณการทางเศรษฐกิจสหรัฐฯ และเศรษฐกิจโลกโดยหน่วยงานทางเศรษฐกิจที่สำคัญอย่าง World Bank และ IMF ในขณะเดียวกันสถานการณ์หนี้สาธารณะในยุโรปยังยืดเยื้อและไม่ได้บทสรุปที่ชัดเจน อีกทั้งความไม่แน่นอนทางการเมืองภายหลังการเลือกตั้งนับเป็นปัจจัยที่สำคัญที่กดดันจิตวิทยาการลงทุนของนักลงทุน พร้อมกับการปรับลดน้ำหนักการลงทุนตลาดหุ้นไทยโดยโบรกเกอร์ต่างชาติถึง 5 แห่ง ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย ปรับตัวลดลงมาปิดที่ 1,041.48 จุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554

เดือนกรกฎาคม 2554 ภายหลังการเลือกตั้งวันที่ 3 กรกฎาคมผ่านไปด้วยความสงบเรียบร้อย พรรคเพื่อไทยชนะการเลือกตั้งด้วยเสียงข้างมากและได้เป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาล ทำให้นักลงทุนคลายความกังวลต่อเสถียรภาพทางการเมืองของไทย โดยในวันที่ 4 กรกฎาคม SET index ปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.68% สู่ระดับ 1,090 จุด ในครึ่งเดือนหลังดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังสามารถปรับตัวขึ้นเหนือระดับ 1,100 ได้ด้วยปัจจัยบวกภายในประเทศเกี่ยวกับนโยบายประชานิยมของภาครัฐ รวมทั้งแรงเก็งกำไรเกี่ยวกับผลประกอบการไตรมาส 2 ของบริษัทจดทะเบียนที่คาดการณ์ว่าจะเติบโตดีกว่าที่คาด ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องมาปิดที่ 1,133 จุด ณ วันที่ 29 กรกฎาคม 2554

เดือนสิงหาคม 2554 นับว่าเป็นบรรยากาศการลงทุนที่ผันผวนสูง โดยตลาดหุ้นไทยมีการปรับฐานลงค่อนข้างแรง นักลงทุนทั่วโลกกลับมากังวลต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ ว่าอาจเผชิญกับการถดถอยรอบที่ 2 หลังรัฐบาลสหรัฐฯ จำเป็นต้องเร่งลดการใช้จ่ายลง ตามมาด้วยการลดอันดับความน่าเชื่อถือของสหรัฐฯ ลงสู่ AA+ จาก AAA โดย S&P พร้อมกับการปรับลดตัวเลข GDP ของสหรัฐฯ โดยโบรกเกอร์ต่างชาติชั้นนำ อีกทั้งปัญหาหนี้สินในยุโรปยังคงเป็นประเด็นกดดันเรื่อร้งพร้อมกับสถานการณ์ที่มีความอ่อนไหวสูงต่อเนื่อง อีกทั้งภาวะเศรษฐกิจของ EU โดยรวมยังเป็นเชิงลบ โดยตัวเลข GDP ใน 2Q54 ของ EU ที่ชะลอตัวลงแรงกว่าที่ตลาดคาด เป็นประเด็นกดดันบรรยากาศการลงทุนต่อเนื่อง นอกจากนี้ตัวเลข GDP ของไทยใน 2Q54 ออกมาแย่กว่าคาด โดยมีการเติบโตเพียง 2.6% YoY หรือ -0.2% QoQ ส่งผลให้โบรกเกอร์ต่างชาติเริ่มแนะนำให้ทยอยขายทำกำไรหุ้นไทย ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปิดที่ 1,070.05 จุด ปรับตัวลดลง 5.60%

เดือนกันยายน 2554 ตลาดหุ้นไทยถูกรุมเร้าด้วยปัจจัยลบจากต่างประเทศ ปัญหาหนี้สาธารณะในยุโรปยังคงยืดเยื้อ หลังการประชุมระหว่างกรีซ - EU - IMF ไม่สามารถหาข้อสรุปแนวทางการแก้ปัญหาที่ชัดเจน ขณะที่ รมว.คลังกรีซเปิดเผยว่า กรีซมีเงินสดเพียงพอถึงเดือนตุลาคมเท่านั้น และจำเป็นต้องได้รับเงินช่วยเหลือครั้งที่ 6 ยิ่งเป็นการตอกย้ำความกังวลของนักลงทุนว่ากรีซอาจจะต้องผิดนัดชำระหนี้ ประเด็นดังกล่าวสร้างความเสี่ยงต่อฐานทุนของสถาบันการเงินยุโรปและเสถียรภาพของระบบการเงิน EU ส่งผลให้หุ้นดีเอสปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือธนาคารใหญ่ของฝรั่งเศส 2 แห่ง คือ SocGen SA และ Credit Agricole นอกจากนี้ตัวเลขเศรษฐกิจในสหรัฐฯ ออกมาแย่กว่าที่ตลาดคาด เฟดออกมาส่งสัญญาณเตือนเศรษฐกิจสหรัฐฯ ตกอยู่ในภาวะเสี่ยงอย่างมีนัยยะสำคัญ ในขณะที่ IMF ออกมาปรับลดเศรษฐกิจโลกปีนี้และปีหน้าลง อีกทั้งมาตรการ Operation Twist โดยการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวและลดสถานะการถือครองพันธบัตรระยะสั้นได้ส่งผลให้เกิดการทำ Unwind US Dollar Carry Trade อันเป็นเหตุให้ค่าเงินในภูมิภาคเอเชียอ่อนค่าลงอย่างรวดเร็ว ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปิดที่ 916.21 จุด ปรับตัวลดลง 14.38%

เดือนตุลาคม 2554 นับเป็นอีกเดือนหนึ่งที่มีความผันผวนสูง จากปัจจัยทั้งภายนอกและภายในประเทศ ประเด็นวิกฤตหนี้สาธารณะในยุโรปยังคงมีอิทธิพลต่อทิศทางการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ เริ่มต้นจากการเลื่อนประชุม Troika เพื่ออนุมัติเงินช่วยเหลือรอบที่ 6 แก่กรีซออกไปจาก 13 ตุลาคม เป็น 13 พฤศจิกายน ส่งผลให้ตลาดปรับตัวลงไปทำจุดต่ำสุดที่ 843.69 จุดในวันที่ 4 ตุลาคม ก่อนที่จะปรับตัวขึ้นแรงจากความคาดหวังต่อการประชุมผู้นำ EU ว่าอาจได้เห็นแนวทางแก้ไขปัญหาย่อยอย่างเป็นรูปธรรม การปรับโครงสร้างฐานทุนสถาบันการเงิน และการขยายวงเงิน EFSF อย่างไรก็ตาม การปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นไทยเป็นไปอย่างจำกัดเนื่องจากมีประเด็นเหตุอุทกภัยในประเทศครั้งร้ายแรงที่สุดในรอบ 50 ปี ทำให้ตลาดปรับตัวขึ้นได้น้อยกว่าตลาดหุ้นเอเชียโดยรวม ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปิดที่ 974.75 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.39%

เดือนพฤศจิกายน 2554 การลงทุนในตลาดหุ้นไทยเดือนนี้ยังมีความผันผวนสูง จากประเด็นหนี้สินยุโรปเป็นสำคัญ โดยเริ่มจากความกังวลต่อสถานการณ์การผิดนัดชำระหนี้ของกรีซ และได้ขยายตัวไปยังประเทศอื่นๆ อย่าง อิตาลี สเปน ฝรั่งเศส หรือแม้แต่เยอรมัน ที่ประสบปัญหาในการออกพันธบัตรด้วยต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นอย่างมีนัยยะ นอกจากนี้ ประเด็นปัญหาหนี้สาธารณะของสหรัฐฯ กลับมากดดันบรรยากาศการลงทุนอีกครั้งเมื่อ Super Committee ไม่สามารถหาข้อสรุปแนวทางการลดขาดดุลงบประมาณ US\$1.2 ล้านล้าน ได้ตามกำหนดวันที่ 23

พฤศจิกายน ขณะที่ปัจจัยภายในจากเรื่องมหาอุทกภัยในประเทศมีผลกระทบต่อตลาดหุ้นค่อนข้างน้อย เนื่องจากนักลงทุนส่วนใหญ่มองว่าเหตุที่เกิดขึ้นเป็นเหตุการณ์ชั่วคราว ประกอบกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารแห่งประเทศไทยลง 0.25% ในวันที่ 30 พฤศจิกายน โดยสรุปทิศทางการลงทุนเป็นไปในลักษณะ Sideway ด้วยมูลค่าซื้อขายที่บางเบา และดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปิดที่ 995.33 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ 2.12%

เดือนธันวาคม 2554 ตลาดหุ้นไทยเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบจำกัด ช่วงครึ่งเดือนแรกตลาดหุ้นปรับตัวลดลงต่ำสุดที่ 1,019 จุด จากการประชุม EU summit ที่ไม่มีความคืบหน้าในการแก้ปัญหาหนี้ยุโรป ช่วงครึ่งเดือนหลังตลาดหุ้นได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น จาก ECB ประกาศอัดฉีดสภาพคล่องแบบไม่จำกัดวงเงิน ดอกเบี้ยต่ำ ให้กับสถาบันการเงินในยุโรปเพื่อเสริมสภาพคล่อง ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปิดที่ 1,025.32 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.01%

ตลาดหุ้นไทยในเดือนมกราคม สร้างผลตอบแทนจากการลงทุนได้อย่างน่าสนใจ แม้ว่าประเด็นปัญหาหนี้ในยุโรปยังคงสร้างความกังวลต่อนักลงทุนเป็นระยะๆ โดย S&P ประกาศลดอันดับความน่าเชื่อถือ 9 ประเทศ EU และกองทุน EFSF ลง 1-2 ขั้น อีกทั้งกรีซยังไม่สามารถตกลงกับเจ้าหนี้เอกชนเรื่อง Bond Swap ได้ แต่การอัดฉีดสภาพคล่องทางอ้อมของ ECB ผ่านโครงการ LTRO และการขยายวงเงินช่วยเหลือของ IMF หนุนบรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลก ตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐออกมาดีกว่าคาดการณ์ของตลาดเป็นส่วนใหญ่ โดยเฉพาะดัชนี ISM ภาคการผลิตและยอดการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนธ.ค.ที่ขยายตัวมากกว่าที่ตลาดคาด นอกจากนี้ผลประกอบการ 4Q54 ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สหรัฐออกมาดีกว่าคาด บรรยากาศการลงทุนเป็นบวกมากขึ้นเมื่อจिनรายงานตัวเลขอัตราเงินเฟ้อขยายตัวต่ำสุดในรอบ 15 เดือน ที่ระดับ 4.1% YoY การส่งออกและการนำเข้าชะลอลงมากกว่าคาด และตัวเลข GDP ใน 4Q54 ขยายตัวต่ำสุดในรอบ 10 ไตรมาสที่ 8.9% YoY สร้างแรงกดดันต่อการผ่อนคลายมาตรการทางการเงินของจีน ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปิดที่ 1,083.97 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.72%

ตลาดหุ้นไทยในเดือนกุมภาพันธ์ เป็นเดือนที่บรรยากาศการลงทุนเต็มไปด้วยปัจจัยบวก ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ และยุโรป ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ การแก้ปัญหาหนี้สินในยุโรปมีพัฒนาการเชิงบวกต่อเนื่อง การอัดฉีดสภาพคล่องของธนาคารกลางสำคัญหลายแห่ง ไม่ว่าจะเป็น BoE และ BoJ หนุนกระแสเงินทุนไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลก โดยเฉพาะตลาดหุ้นเอเชียที่พื้นฐานทางเศรษฐกิจยังคงแข็งแกร่งในเชิงเปรียบเทียบ นอกจากนี้ การที่จีนประกาศลดอัตราเงินสำรองธนาคารพาณิชย์ลง 50 bps สู่ระดับ 20.50% เป็นอีกปัจจัยที่หนุนบรรยากาศการลงทุนในตลาดหุ้นเอเชียด้วยเช่นกัน ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปิดที่ 1,160.90 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 7.10%

ตลาดหุ้นไทยในเดือนมีนาคม เป็นอีก 1 เดือนที่บรรยากาศการลงทุนแวดล้อมไปด้วยปัจจัยบวก ในช่วงครึ่งเดือนแรก ตลาดเคลื่อนไหวในกรอบแคบ ส่วนหนึ่งเป็นผลจากความกังวลเศรษฐกิจจีน หลังตัวเลขดัชนี PMI ภาคบริการเดือนกุมภาพันธ์ของจีนหดตัวครั้งแรกในรอบ 3 เดือน และนายกฯ จีนออกมาปรับลดประมาณการ GDP ปี 2555 ลงสู่ระดับ 7.5% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 8 ปี ในทางตรงกันข้าม ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ รายงานออกมาเป็นบวกต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นการจ้างงานนอกภาคการเกษตรและยอดค้าปลีกเดือนกุมภาพันธ์ รวมไปถึงผลการทำ Stress test ของสถาบันการเงินสหรัฐที่ออกมาในเชิงบวก ประเด็นหนี้สินในยุโรปมีความคืบหน้าเชิงบวกต่อเนื่องจากเดือนกุมภาพันธ์ เจ้าหนี้กรีซตกลงทำ Bond Swap ได้ทั้งสิ้น 95.7% สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ Troika กำหนด ส่งผลให้ที่ประชุม รมว.คลัง EU และ IMF มีมติอนุมัติเงินช่วยเหลือรอบที่ 2 แก่กรีซ เศรษฐกิจในประเทศส่งสัญญาณฟื้นตัวจากน้ำท่วม ตัวเลขดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนกุมภาพันธ์ เพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน สู่ระดับ 65.5 จุด รวมถึง

การปรับเพิ่มประมาณการการขยายตัวของเศรษฐกิจปี 2555 โดย ธปท. จาก 4.9% เป็น 5.7% ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปิดที่ 1,196.77 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.09%

ตลาดหุ้นไทยในเดือนเมษายน ค่อนข้างมีความผันผวนสูง ในช่วงครึ่งเดือนแรก ตลาดเผชิญกับปัจจัยลบกดดันดัชนีให้ปรับตัวลงแรง เริ่มจากรายงานการประชุม FOMC ที่เฟดไม่ส่งสัญญาณมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ สร้างความผิดหวังให้แก่นักลงทุน ตามมาด้วยความกังวลปัญหาหนี้สินยุโรป เมื่อนายกา สเปนระบุว่าสเปนต้องเร่งปฏิรูปการคลังและอาจต้องใช้เวลาจนถึง 30 ปี นอกจากนี้การรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตรเดือนมีนาคมของสหรัฐฯ ออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาด โดยเพิ่มขึ้นเพียง 120,000 ราย ซึ่งต่ำสุดในรอบ 5 เดือน ในช่วงครึ่งเดือนหลัง ดัชนีมีการฟื้นตัวแรง หลัง IMF ปรับเพิ่มประมาณการการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกขึ้นจาก 3.3% เป็น 3.5% สำหรับปี 2555 และจาก 4.0% เป็น 4.1% ในปี 2556 ซึ่งนับเป็นการปรับประมาณการครั้งแรกในรอบกว่า 1 ปี ต่อเนื่องด้วยการประมุขพันธบัตรอิตาลีและสเปน ที่ประสบความสำเร็จทำได้สูงกว่าเป้าหมาย แม้จะมีอัตราผลตอบแทนที่สูงขึ้นก็ตาม ผ่อนคลายความกังวลนักลงทุนต่อปัญหาหนี้สินยุโรปที่เคยกังวลในช่วงครึ่งเดือนแรก อีกทั้งผลการดำเนินงาน 1Q55 ของกลุ่มธนาคารออกมาดีกว่าคาดเป็นส่วนใหญ่ ส่งผลให้ดัชนีปรับตัวขึ้นได้แรงจนสามารถทะลุผ่านแนวต้านทางจิตวิทยาที่ 1,200 จุดได้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปิดที่ 1,228.49 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.65%

ในโอกาสที่กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 ได้ดำเนินการมาครบรอบปีบัญชีที่ 8 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2555 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ไคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทฯ จะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน (30 เมษายน 2555)

หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ		68,382,014.50	99.46
ธุรกิจการเกษตร			
บมจ.ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี	30,100	608,020.00	0.88
อาหารและเครื่องดื่ม			
บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	87,700	3,573,775.00	5.20
บมจ.ไทยยูเนียน โพรเซ่น โปรดักส์	8,480	616,920.00	0.90
ธนาคาร			
บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	24,000	3,720,000.00	5.41
บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	21,700	3,547,950.00	5.16
บมจ.ธนาคารกรุงเทพ	17,400	3,323,400.00	4.83
บมจ.ธนาคารกรุงไทย	144,800	2,606,400.00	3.79
บมจ.ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	67,900	1,884,225.00	2.74
บมจ.ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป	10,800	453,600.00	0.66
ประกันภัยและประกันชีวิต			
บมจ.กรุงเทพประกันชีวิต	24,000	1,122,000.00	1.63
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บมจ.อินโดรามา เวนเจอร์ส	68,077	2,348,656.50	3.42
บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล	13,600	935,000.00	1.36
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์	139,600	1,109,820.00	1.61
บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา	11,700	587,925.00	0.86
บมจ.ศุภาลัย	1,900	31,160.00	0.05
วัสดุก่อสร้าง			
บมจ.ปูนซิเมนต์ไทย	15,900	5,565,000.00	8.09
บมจ.ไดนาสตีเซรามิค	5,000	318,750.00	0.46
บมจ.ปูนซิเมนต์นครหลวง	800	263,200.00	0.38

หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บมจ.ปตท.	27,500	9,652,500.00	14.04
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	33,900	6,017,250.00	8.75
บมจ.ไทยออยล์	48,000	3,240,000.00	4.71
บมจ.โกลว์ พลังงาน	9,300	625,425.00	0.91
บมจ.บ้านปู	1,100	611,600.00	0.89
บมจ.ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง	8,000	334,000.00	0.49
การแพทย์			
บมจ.โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	19,600	1,195,600.00	1.74
บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	11,200	1,030,400.00	1.50
ขนส่งและโลจิสติกส์			
บมจ.ท่าอากาศยานไทย	20,800	1,289,600.00	1.88
พาณิชย์			
บมจ.ซีพี ออลล์	29,100	2,226,150.00	3.24
บมจ.สยามแม็คโคร	2,900	1,110,700.00	1.62
บมจ.บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์	4,500	855,000.00	1.24
บมจ.โฮมโปรดักส์ เซ็นเตอร์	46,142	645,988.00	0.94
บมจ.ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน	8,000	426,000.00	0.62
สื่อและสิ่งพิมพ์			
บมจ.บีอีซี เวิลด์	20,500	1,055,750.00	1.54
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	25,500	4,666,500.00	6.79
บมจ.โทเทิ่ล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น	9,500	783,750.00	1.14
เงินฝากธนาคาร		543,658.39	0.79
ทรัพย์สินอื่น		2,071,341.73	3.01
หนี้สินอื่น		(2,244,779.14)	(3.27)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		68,752,235.48	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน		21.0003	บาท

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 27 เมษายน 2555	3 เดือน (27 ม.ค. 55)	6 เดือน (28 ต.ค. 54)	1 ปี (29 เม.ย. 54)	3 ปี (30 เม.ย. 52)
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50	14.45	24.38	14.34	161.96
ดัชนี SET50	13.02	22.85	10.31	145.12

หมายเหตุ:

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

การจ่ายเงินปันผล

สำหรับในรอบปีบัญชีที่ 8 กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50 มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ในอัตรา 0.75 บาทต่อหน่วยลงทุน เมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 2555

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2555

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	543,658.39	0.79
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สลับหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ		มูลค่า หน้าตัว (บาท)	มูลค่า ตามราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	-	-	-	-	-	543,658.39

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2554 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2555

	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด (%)
1	บมจ.หลักทรัพย์ ซิกโก้	168,279.40	95.13
2	บมจ.หลักทรัพย์ คันทรีกรุ๊ป	3,653.60	2.07
3	บมจ.หลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)	2,638.26	1.49
4	บมจ. หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย)	2,238.49	1.27
5	บมจ. หลักทรัพย์ ภัทร	80.47	0.05
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	176,890.23	100.00

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2554 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2555

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) ¹	255	0.43
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) ¹	32	0.05
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee) ¹	64	0.11
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าประกาศแจ้งความ ¹	97	0.16
ค่าสอบบัญชี	56	0.10
ค่าจัดพิมพ์และจัดส่งเอกสาร ¹	17	0.03
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ²	521	0.88

หมายเหตุ:

- รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม
- ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

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

- | | |
|--|--|
| 1. ธนาคารแบงค์ออฟอเมริกา | 18. บมจ. หลักทรัพย์ กสิกรไทย |
| 2. บมจ. หลักทรัพย์ บัวหลวง | 19. บมจ. หลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ |
| 3. บมจ. หลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาริบาล์ ฟิริกริน (ประเทศไทย) | 20. เจพี มอร์แกน เซส แบงก์ เอ็น เอ |
| 4. กลุ่มซีไอเอ็มบี | 21. ธนาคาร แอลจีที |
| 5. ธนาคารซีดีแบงก์ เอ็น เอ | 22. OCBC Securities |
| 6. บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป | 23. บมจ. หลักทรัพย์ ภัทร |
| 7. บจก. หลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) | 24. บมจ. หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) |
| 8. บมจ. หลักทรัพย์ พัฒนสิน | 25. บจก. หลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ |
| 9. บจก. หลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) | 26. บมจ. หลักทรัพย์ ชิกโก้ |
| 10. บจก. หลักทรัพย์เครดิต สวิส เฟิร์สท์ บอสตัน (ประเทศไทย) | 27. ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด |
| 11. บจก. หลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) | 28. บมจ. ธนาคารทีสโก้ |
| 12. ธนาคารดอยซ์แบงก์ | 29. บจก. หลักทรัพย์ ทีสโก้ |
| 13. บจก. หลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) | 30. กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรีนิตี้ |
| 14. บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส | 31. บมจ. หลักทรัพย์ ธนชาด |
| 15. ธนาคารเอชเอสบีซี | 32. บจก. หลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) |
| 16. บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) | 33. บมจ. ธนาคารยูโอบี |
| 17. บมจ. หลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) | 34. บมจ. หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) |

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

ลำดับ ที่	รายชื่อผู้ให้บริการ	ลักษณะของ อภินันทนาการ	เหตุผล/ ประโยชน์ในการรับสิทธิ
1	บมจ. ธนาคารยูโอบี	สัมมนา	ได้รับข้อมูลบริษัทเพื่อการวิเคราะห์

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นรายละสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัท www.mfcfund.com ในเมนู “เกี่ยวกับ MFC”

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2554 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2555

- การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน -

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2554 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2555

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	
1	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
2	ธนาคารออมสิน
3	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)
4	บริษัทเมืองเอกวิสต้า กอล์ฟ คอร์ส จำกัด
5	ไทยไพร์มฟันด์ ลิมิเตด
6	บริษัท ไทยเรทติ้งแอนด์อินฟอร์เมชั่น เซอร์วิส จำกัด
7	บริษัท เอ็มเอฟโฮลดิ้งส์ จำกัด
8	บริษัทไทยเอ็กซิมา อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 48.99
9	บริษัทเอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
10	บริษัทเอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
11	บริษัท ที่ปรึกษา เอ็มเอฟซี จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
12	ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี
13	นายสุวิชัย โรจนวานิช
14	นายเลอศักดิ์ จุลเทศ
15	นายวัชรวิทย์ ตันตริยานนท์
16	นายยงยุทธ ตะริโย
17	นายสตาบุร เตชะอุบล
18	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา
19	พล.ต.อ.อดุลย์ แสงสิงแก้ว
20	นายโชคชัย อักษรนันท์
21	นายกริช อัมโภชน
22	นายบุญชัย โชควัฒนา
23	นายธีรภัทร สุตะบุตร
24	นางสาวประภา ปุณฺณโชติ
25	นางจิราพร บุญวานิช
26	นางพัฒนรัตน์ บรรพโต
27	นางรจิตพร มนะเวส
28	นางอภิรดี พิชัยศรีทัต
29	นายชาคริต พิษพันธ์
30	นางณัฐรา อีสรินทร์
31	นายทอมมี เตชะอุบล

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2554 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2555

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	
32 นายวิชชุ จันทาทับ	64 นางสาวจริยา พิมพ์ไพบูลย์
33 นายกิตติคม สุทธิวงศ์	65 นายปวเรศวร์ วิภูนาถ
34 นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์	66 ดร.ปราณี เผอิญโชค
35 นายณัฐวุฒิ ธรรมจารี	67 นางสาวจันทน์จุฑา เขาวงษ์เย็น
36 นางสาวสุพิกา สมไทย	68 หุ่นสามัญ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย
37 นางวรรณรณ เลหาพลวัฒนา	69 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 5/2ปี/2553
38 นายโกเมน นิยมวานิช	70 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 4/3ปี/2553
39 นายชาญวุฒิ รุ่งแสงมัญญ	71 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/3ปี/2555
40 นางสาวรณมา วัฒนลี	72 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/2ปี/2555
41 นางสาวสุทธศิกา คูรัตน์	73 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ พ. 16/14/2555
42 นายอภิรักษ์ พุ่มกลิ่น	74 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 14/28/2555
43 นายธงชัย ตั้งสถาพรชัยกุล	75 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 49/182/2554
44 นางสาวจริยา ศรีสนองเกียรติ	76 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 3/182/2555
45 นายกฤษฎา ฉัตรบรรยง	77 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 1/182/2555
46 นายอนุพงษ์ จันทร์จิเรศศรี	78 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ พ.30/15/54
47 นายประสิทธิ์ พรภูมิกร	79 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 5/365/53
48 นายโทมัส จอห์นสัน สมิท จูเนียร์	80 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 26/28/2554
49 นายสมเมธ รังคกุลวัฒน์	81 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 30/28/2554
50 นางรุ่งลักษณ์ วิวัฒน์สุจริตกุล	82 ตัวเงินคลังงวดที่ L5/182/54
51 นางวรลักษณ์ เสน่ห์ลักษณ์	83 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 37/28/2554
52 นางสาวชนิดา ขวาววัฒน์	84 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 39/28/2554
53 นายสุรเจียร จักรรณานนท์	85 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 31/28/2554
54 นางญาใจ พัฒนาสุขสวัสดิ์	86 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 31/91/2554
55 นายสุนทร พจน์ธนาศ	87 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 29/182/2554
56 นางโคกิดา ลูวิระพันธ์	88 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 44/28/2554
57 นางประไพศรี นันทิยา	89 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 43/91/2554
58 นายวีรชัย วงศ์จิระศักดิ์	90 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 29/182/2554
59 นางอภิรติ ชัยรัตน์	91 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ พ. 101/14/2554
60 นายชาญ พวงสุตรัก	92 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ พ. 103/13/2554
61 นายสุริยะ ปัตตพงศ์	93 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 31/182/2554
62 นางสาวสุพินีย์ พรหมสุวรรณ	94 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ พ.3/14/2555
63 นางอนุทยา สิทธิสุข	95 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 2/28/2555

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2554 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2555

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	
96	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 4/28/2555
97	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 6/28/2555
98	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 8/28/2555
99	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ พ.8/14/2555
100	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 10/28/2555
101	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ พ.12/14/2555
102	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 12/28/2555
103	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 3/364/2554
104	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ไทยคอน
105	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้
106	หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2552 ชุดที่3
107	หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2552 ชุดที่2
108	หุ้นกู้ บริษัทอยุธยาแคปปิตอลอโต้ลิซ่า ครั้งที่1/2552 ชุดที่1
109	หุ้นกู้ของ บริษัทไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2553 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2558
110	หุ้นกู้มีประกันของ บริษัทโกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2553 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2555
111	หุ้นกู้มีประกันจำนวน 2,500,000,000 บาท ของ บริษัทเอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด ครั้งที่ 1/2553 ชุดที่1ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2556
112	หุ้นกู้ไม่มีด้อยสิทธิ และไม่มีประกันของ บริษัทโฮมโปรดิกส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2553 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2556
113	หุ้นกู้บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2553 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2556
114	หุ้นกู้บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) ครั้งที่1/2554 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2559
115	หุ้นกู้ของบริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ครั้งที่ 1/2555 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2558
116	กองทุนเปิด ไทยพาณิชย์ ฟอเรน โนท
117	หุ้นกู้ บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2552 ชุดที่2
118	บริษัท ไทยบรรจุกภัณฑ์และการพิมพ์ จำกัด (มหาชน)
119	Asean Investment Trust (AIT)
120	หุ้นกู้ของ บริษัทพุกาษา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน) ครั้งที่1/2553 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2556
121	หุ้นกู้ของ บริษัทพุกาษา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน) ครั้งที่1/2553 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2558
122	กองทุนเปิด ไทยพาณิชย์ ทริกเกอร์ 10% ฟันด์ 1

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

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

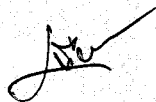
เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50 ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2554 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2555 และตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2554 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2555 แล้วนั้น

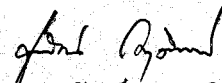
ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางสาวเตือนใจ จันทรกระจ่าง)
รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายเอกพัฒน์ กมลวุฒิพงศ์)
หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 16 พฤษภาคม พ.ศ. 2555

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2555 และ 2554

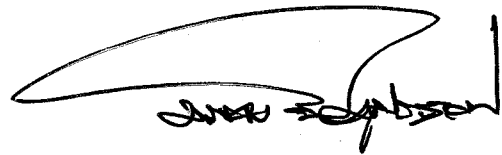
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2555 และ 2554 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2553 ถึง 2555 ของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของกองทุนดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2550 ถึง 2552 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบไว้ ณ ที่นี้เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่นในสำนักงานเดียวกันกับข้าพเจ้า ซึ่งได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 29 พฤษภาคม 2552

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติตามเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงิน และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กองทุนใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่น่าเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 เมษายน 2555 และ 2554 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2553 ถึง 2555 ของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(นายบรรจง พิษณุประสาธน์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 7147

บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ : 26 มิถุนายน 2555

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซิร์ท 50

งบดุล

ณ วันที่ 30 เมษายน 2555 และ 2554

	หมายเหตุ	บาท	
		2555	2554
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 57,435,809.93 บาท			
ในปี 2555 และ 51,545,550.93 บาท ในปี 2554)	3, 8	68,382,014.50	60,379,389.75
เงินฝากธนาคาร	6	543,011.98	635,079.29
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		321,992.41	779,252.55
จากการขายเงินลงทุน		1,749,995.73	-
รวมสินทรัพย์		70,997,014.62	61,793,721.59
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		2,152,264.64	-
เจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน		2,995.16	15.02
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	88,194.84	84,606.44
หนี้สินอื่น		1,324.50	1,357.00
รวมหนี้สิน		2,244,779.14	85,978.46
สินทรัพย์สุทธิ		68,752,235.48	61,707,743.13
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		32,738,650.90	32,847,043.35
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(18,600,167.25)	(18,644,340.77)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	4	54,613,751.83	47,505,040.55
สินทรัพย์สุทธิ		68,752,235.48	61,707,743.13
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		21.0003	18.7863
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		3,273,865.0891	3,284,704.3342

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ้ท 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2555

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ธุรกิจการเกษตร		608,020.00	0.89
บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	30,100	608,020.00	0.89
อาหารและเครื่องดื่ม		4,190,695.00	6.13
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	87,700	3,573,775.00	5.23
บริษัท ไทยยูเนี่ยน โฟรเซ่น โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)	8,480	616,920.00	0.90
ธนาคาร		15,535,575.00	22.72
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	67,900	1,884,225.00	2.76
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	17,400	3,323,400.00	4.86
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	21,700	3,547,950.00	5.19
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	144,800	2,606,400.00	3.81
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	24,000	3,720,000.00	5.44
บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	10,800	453,600.00	0.66
ประกันภัยและประกันชีวิต		1,122,000.00	1.64
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	24,000	1,122,000.00	1.64
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		3,283,656.50	4.80
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	68,077	2,348,656.50	3.43
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	13,600	935,000.00	1.37
วัสดุก่อสร้าง		6,146,950.00	8.99
บริษัท ไคนาสตีร์เรียมิก จำกัด (มหาชน)	5,000	318,750.00	0.47
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)	15,900	5,565,000.00	8.14
บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	800	263,200.00	0.38

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ้ท 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2555

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>ร้อยละของ</u>	
		<u>มูลค่ายุติธรรม</u>	<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
		(บาท)	
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		1,728,905.00	2.53
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	11,700	587,925.00	0.86
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	139,600	1,109,820.00	1.62
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	1,900	31,160.00	0.05
พลังงานและสาธารณูปโภค		20,480,775.00	29.95
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	1,100	611,600.00	0.89
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	9,300	625,425.00	0.91
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	27,500	9,652,500.00	14.12
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	33,900	6,017,250.00	8.80
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	8,000	334,000.00	0.49
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	48,000	3,240,000.00	4.74
พาณิชย์		5,263,838.00	7.70
บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	4,500	855,000.00	1.25
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	29,100	2,226,150.00	3.26
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	46,142	645,988.00	0.94
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)	2,900	1,110,700.00	1.62
บริษัท ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน จำกัด (มหาชน)	8,000	426,000.00	0.62
สื่อและสิ่งพิมพ์		1,055,750.00	1.54
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	20,500	1,055,750.00	1.54
การแพทย์		2,226,000.00	3.26
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	11,200	1,030,400.00	1.51
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	19,600	1,195,600.00	1.75
ขนส่งและโลจิสติกส์		1,289,600.00	1.89
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	20,800	1,289,600.00	1.89

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2555

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		5,450,250.00	7.97
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	25,500	4,666,500.00	6.82
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	9,500	783,750.00	1.15
รวมหุ้นสามัญ		68,382,014.50	100.00
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 57,435,809.93 บาท)		68,382,014.50	100.00

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2554

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ธุรกิจการเกษตร		221,875.00	0.37
บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี 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 ทู่นธนาชาติ 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 ไคนาสต์เซรามิค 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 พญา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน)	39,100	797,640.00	1.32

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2554

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
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. สารวจและผลิตปิโตรเลียม 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 เสด้า อิเล็กทรอนิกส์ (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

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2555 และ 2554

	หมายเหตุ	บาท	
		2555	2554
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		2,015,064.22	2,683,803.83
รายได้ดอกเบี้ย		5,964.25	4,042.53
รายได้อื่น		37,155.42	118,199.32
รวมรายได้		2,058,183.89	2,806,045.68
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	254,814.63	291,385.98
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	31,851.83	36,423.34
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	63,703.63	72,846.57
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		55,800.00	56,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		114,114.83	89,309.67
รวมค่าใช้จ่าย		520,284.92	545,965.56
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		1,537,898.97	2,260,080.12
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		5,762,637.82	20,304,730.33
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		2,112,365.75	4,081,595.08
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		7,875,003.57	24,386,325.41
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		9,412,902.54	26,646,405.53

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ้ท 50
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2555 และ 2554

	บาท	
	2555	2554
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	1,537,898.97	2,260,080.12
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากการลงทุน	5,762,637.82	20,304,730.33
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	2,112,365.75	4,081,595.08
การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	9,412,902.54	26,646,405.53
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน (หมายเหตุ 3 และ 9)	(2,304,191.26)	(2,630,480.19)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	6,913,523.83	6,009,920.15
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(6,977,742.76)	(38,193,148.36)
การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(64,218.93)	(32,183,228.21)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	7,044,492.35	(8,167,302.87)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	61,707,743.13	69,875,046.00
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	68,752,235.48	61,707,743.13

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน	หน่วย	
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	3,284,704.3342	5,263,875.9009
บวก หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	372,816.9197	390,614.6479
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(383,656.1648)	(2,369,786.2146)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี	3,273,865.0891	3,284,704.3342

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซิท 50

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2555 และ 2554

	บาท	
	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	9,412,902.54	26,646,405.53
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(102,849,809.23)	(197,455,171.67)
การขายเงินลงทุน	102,722,188.05	228,725,968.83
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	457,260.14	(357,931.63)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	(1,749,995.73)	-
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	2,152,264.64	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	3,588.40	(8,516.75)
การลดลงในหนี้สินอื่น	(32.50)	(575.09)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(5,762,637.82)	(20,304,730.33)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(2,112,365.75)	(4,081,595.08)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	2,273,362.74	33,163,853.81
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	6,913,523.83	6,009,920.15
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(6,977,742.76)	(38,193,148.36)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(2,301,211.12)	(2,630,480.19)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(2,365,430.05)	(34,813,708.40)
เงินฝากธนาคารลดลงสุทธิ	(92,067.31)	(1,649,854.59)
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	635,079.29	2,284,933.88
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	543,011.98	635,079.29

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2550 ถึง 2555

	บาท					
	2555	2554	2553****	2552	2551	2550
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	18.7863	13.2744	8.7959	14.5713	11.7914	12.6108
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน						
รายได้จากการลงทุนสุทธิ*	0.4590	0.5110	0.3903	0.4394	0.5236	0.4550
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน**	1.7965	4.5802	1.9313	(2.6085)	1.3889	(0.2669)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน**	0.6585	0.9207	2.5669	(3.1063)	1.2674	(0.5075)
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	2.9140	6.0119	4.8885	(5.2754)	3.1799	(0.3194)
หัก การแบ่งปันส่วนทุนแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(0.7000)	(0.5000)	(0.4100)	(0.5000)	(0.4000)	(0.5000)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	21.0003	18.7863	13.2744	8.7959	14.5713	11.7914
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	15.86	38.72	41.90	(53.86)	14.36	(2.99)
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	68,752	61,708	69,875	59,219	97,619	62,715
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.88	0.79	0.77	0.84	0.72	0.82
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	3.47	4.08	4.07	5.32	4.40	4.77
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน						
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)***	326.14	654.57	399.57	1.30	2.64	1.20

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วเฉลี่ยระหว่างปี
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- *** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน
- **** ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญตั้งแต่ปี 2553 ได้เปลี่ยนวิธีคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปีและจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน โดยไม่ได้มีการปรับย้อนหลังข้อมูลของปีก่อน ๆ

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2555 และ 2554

1. ลักษณะของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (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 ในกรณีที่ดัชนีดังกล่าวถูกยกเลิกหรือจะไม่มีการค้าขายอีกต่อไป โดยดัชนีที่จะนำมาใช้แทนจะต้องเป็นดัชนีที่วัดผลตอบแทนของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยรวม

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

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (“มาตรฐานการรายงานทางการเงิน”) รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีฯ (“สภาวิชาชีพบัญชี”) เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

ในระหว่างปี 2553 ถึง 2555 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีให้ใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติที่ออกและปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 รวมจำนวน 33 ฉบับ

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)	การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)	สินค้าคงเหลือ

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552)	ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552)	รายได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19	ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 26	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)	กำไรต่อหุ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552)	การรวมธุรกิจ
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 6	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15	สัญญาการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31	รายได้ – รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 16/2554	แนวปฏิบัติการเปิดเผยข้อมูลสำหรับกิจการที่เกี่ยวข้องกับรัฐบาล
ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 17/2554	การปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงสำหรับผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน
ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 18/2554	การบันทึกบัญชีเมื่อมีการตีราคาใหม่

ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 19/2554

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกบัญชีสำหรับสินทรัพย์
ประเภทอาคารชุด

มาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลัง
วันที่ 1 มกราคม 2556 มีดังนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12

ภาษีเงินได้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)

การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ
ความช่วยเหลือจากรัฐบาล

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา
ต่างประเทศ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8

ส่วนงานดำเนินงาน

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10

ความช่วยเหลือจากรัฐบาล – กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่าง
เฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21

ภาษีเงินได้ – การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อม
ราคาที่ดินราคาใหม่

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25

ภาษีเงินได้ – การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือ
ของผู้ถือหุ้น

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความ
มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่าง
เป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความ
มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติฉบับดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงิน
ลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้ง
ล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น โดยผู้จัดการ
กองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน
ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้รายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิจะได้รับ

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่ายและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. กำไรสะสมต้นปี

	บาท	
	2555	2554
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	4,889,237.16	5,259,637.23
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	35,412,598.88	15,107,868.55
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	7,203,204.51	3,121,609.43
กำไรสะสมต้นปี	47,505,040.55	23,489,115.21

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 2555 และ 2554 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2555	2554	2555	2554
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	543,011.98	635,079.29	0.62	0.62

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2555 และ 2554 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2555	2554	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	254,814.63	291,385.98	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	63,703.63	72,846.57	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			
ค่านายหน้า	3,653.60	2,956.35	ราคาตลาด

ณ วันที่ 30 เมษายน 2555 และ 2554 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2555	2554
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	24,030.08	21,420.31
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	6,007.51	5,355.07

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2555 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 205.57 ล้านบาท (ปี 2554: จำนวนเงิน 426.18 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 346.41 (ปี 2554: ร้อยละ 619.27) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี

9. เงินปันผลจ่าย

เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2554 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.70 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 2.30 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2553 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.50 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 2.63 ล้านบาท

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้ก็จะมีค่าอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

11. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 2555 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.75 บาท

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุน เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2555



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

199 อาคารดอลมันท์ทาวเวอร์ ชั้นจี และชั้น 21-23
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2649-2000 โทรสาร 0-2649-2100

www.mfcfund.com

เพื่อนสนิททางการลงทุน