

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซิร์ท 50 (M-S50)

สำหรับรอบปีบัญชีที่ 9 ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2555 – 30 เมษายน 2556



สารสนเทศบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งรายงานประจำปี 2555 ของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50 สำหรับรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2555 ถึง 30 เมษายน 2556 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวังและคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุน

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2555 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2556

ในรอบบัญชีของกองทุน นับตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2555 ถึง 30 เมษายน 2556 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 1,239.06 จุด มาปิดที่ระดับ 1,597.86 จุด หรือเป็นการเพิ่มขึ้น 28.96% มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 38,356 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนสถาบันและบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ เป็นผู้ซื้อสุทธิมูลค่า 50,590 ล้านบาท และ 3,237 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่นักลงทุนต่างชาติ และนักลงทุนรายย่อย ขายสุทธิมูลค่า 23,508 ล้านบาท และ 30,318 ล้านบาท ตามลำดับ

ตลาดหุ้นไทยในเดือนพฤษภาคม 2555 กลับเข้าสู่การปรับฐานลงเป็นครั้งแรกในรอบ 8 เดือน ปัญหาหนี้สินยุโรปกลับมากดดันจิตวิทยาการลงทุนอีกครั้ง หลังเสถียรภาพทางการเมืองในยุโรปถูกสั่นคลอน เมื่อการเลือกตั้งฝรั่งเศสที่อดีตประธานาธิบดี Sarkozy พ่ายแพ้การเลือกตั้งให้กับนาย Hollande ที่ใช้นโยบายโจมตีการใช้นโยบายรัดเข็มขัดของรัฐบาลชุดก่อน และการเลือกตั้งของกรีซในวันที่ 6 พฤษภาคม ที่พรรคการเมืองที่ได้รับคะแนนสูงสุด 3 อันดับแรกไม่สามารถจัดตั้งรัฐบาลได้ ทำให้จำเป็นต้องจัดการเลือกตั้งใหม่ในวันที่ 17 มิถุนายน พร้อมกับความกังวลที่กรีซอาจออกจากระบบยูโร ทำให้ค่าเงินยูโรอ่อนค่าเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ มากสุดในรอบ 22 เดือน ประเด็นดังกล่าวกดดันบรรยากาศการลงทุน ทำให้เกิดแรงเทขายสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกอย่างหนัก ด้านตัวเลขเศรษฐกิจจีนส่งสัญญาณชะลอตัวต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นดัชนี PMI ภาคการผลิตเดือนพฤษภาคม ที่รายงานโดย HSBC แสดงการหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 7 รวมถึงตัวเลขการส่งออก การนำเข้า เงินลงทุนทางตรงระหว่างประเทศ และยอดสินเชื่อใหม่สกุลเงินหยวน ล้วนออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาดแทบทั้งสิ้น และแม้ว่าธนาคารกลางจีนจะประกาศลดอัตราเงินสำรองธนาคารพาณิชย์ลงอีก 50bps เป็นครั้งที่ 3 ของปีนี้ สู่ระดับ 20% เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม แต่ตลาดยังมองว่าไม่เพียงพอที่จะทำให้เศรษฐกิจจีนหลุดพ้นจากภาวะชะลอตัว หากทางการจีนยังไม่มีการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปิดที่ 1,141.50 จุด ปรับตัวลดลง 7.08%

เดือนมิถุนายน 2555 เป็นอีกเดือนที่ตลาดหุ้นไทยมีการแกว่งตัวในกรอบกว้างไปตามข่าวสารที่เกิดขึ้นในแต่ละช่วงเวลา ดัชนีปรับตัวขึ้นในช่วงครึ่งแรกของเดือน เริ่มจากการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของจีนลง 25 bps เมื่อวันที่ 7 มิถุนายน ตามมาด้วยแรงเก็งกำไรต่อผลการเลือกตั้งของกรีซก่อนการเลือกตั้งในวันที่ 17 มิถุนายน โดยผลออกมาว่า พรรค New Democracy ที่สนับสนุนการคงอยู่ใน EU ได้รับคะแนนเสียงข้างมากและจัดตั้งรัฐบาลได้สำเร็จ ต่อเนื่องด้วยแรงเก็งกำไรต่อการประชุม FED ว่าอาจมีการออกมาตรการเสริมสภาพคล่องรอบที่ 3 (QE#3) บรรยากาศการลงทุนกลับมาเป็นลบเมื่อสเปกตรัมรายงานยอดหนี้เสียในระบบสถาบันการเงินสูงถึง 8.72% ของสินเชื่อทั้งหมด สูงสุดนับตั้งแต่ปี 2537 ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของสเปนพุ่งขึ้นทะลุ 7% สูงสุดนับตั้งแต่ใช้เงินสกุลยูโร ตามมาด้วยผลการประชุม FED วันที่ 20 มิถุนายน ไม่มีการประกาศมาตรการ QE#3 แต่ขยายอายุและวงเงินโครงการ Operation Twist แทน พร้อมกับปรับลดเป้าหมาย GDP ในปี 2555-2556 ลงเป็น 1.9 - 2.4% จากเดิมที่ 2.4 - 2.9% ตลาดหุ้นไทยกลับมาปรับตัวขึ้นอีกครั้งในสัปดาห์สุดท้าย โดยมีแรงขับเคลื่อนคือความคาดหวังต่อการประชุม ECB ในวันที่ 5 กรกฎาคม ว่าอาจมีการผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติม รวมไปถึงการทำ Window Dressing สิ้นไตรมาสที่ 2 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปิดที่ 1,172.11 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.68%

เดือนกรกฎาคม 2555 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยมีการแกว่งตัวในกรอบแคบๆ ขึ้นอยู่กับประเด็นข่าวที่เข้ามากระทบตลาด ดัชนีปรับตัวขึ้นในช่วงครึ่งแรกของเดือน เมื่อ PBOC, BOE และ ECB ต่างผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติม โดยเฉพาะอย่างยิ่ง PBOC ที่ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายเป็นครั้งที่ 2 ภายใน 1 เดือน ตามมาด้วยการปราศรัยของประธานเฟดที่ยืนยันพร้อมออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมหากตลาดการจ้างงานไม่ฟื้นตัว อย่างไรก็ตามประเด็นวิกฤตหนี้ในยุโรปกลับมากดดันบรรยากาศการลงทุนอีกครั้งในช่วงครึ่งเดือนหลัง เมื่อนักลงทุนกังวลต่อความไม่แน่นอนของเงินช่วยเหลือสถาบันการเงินสเปน อีกทั้งฐานะการคลังของรัฐบาลสเปนอ่อนแอลงต่อเนื่อง ทำให้เกิดความกังวลว่าสเปนอาจเป็นรายต่อไปที่ต้องขอรับเงินช่วยเหลือจากกลุ่ม Troika รวมไปถึงการที่ Moody's ลดแนวโน้มของเยอรมันลงเป็นลบ ตลาดหุ้นไทยกลับมาปรับตัวขึ้นอีกครั้งในช่วง 3 วันสุดท้ายของเดือน โดยมีแรงขับเคลื่อนคือความคาดหวังต่อการประชุมเฟดในวันที่ 31 กรกฎาคม และ 1 สิงหาคม ว่าอาจออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม ตามด้วยการประชุม ECB ในวันที่ 2 สิงหาคม ว่าอาจเห็นมาตรการในการแก้ไขปัญหาวิกฤตหนี้ที่ชัดเจนขึ้น ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปิดที่ 1,199.30 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.32%

เดือนสิงหาคม 2555 เป็นอีกเดือนที่ตลาดหุ้นไทยแกว่งตัวในกรอบแคบๆ อย่างไรก็ตามตลาดมีการปิดปรับตัวขึ้นเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน บรรยากาศการลงทุนค่อนข้างดีทางด้านบวก แม้ว่าผลการประชุม FED จะไม่มีการออกมาตรการเพิ่มเติมใดๆ เพียงแต่ส่งสัญญาณพร้อมอัดฉีดสภาพคล่องเพิ่มเติมหากจำเป็น พร้อมกับการประชุม ECB ไม่มีการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม จะสร้างความผิดหวังให้กับนักลงทุน แต่นักลงทุนยังคงมีความคาดหวังเชิงบวกต่อการแก้ไขปัญหาหนี้สินในยุโรป เริ่มด้วยการแก้ไขข้อกำหนดให้ ECB เข้าซื้อพันธบัตรประเทศสมาชิกในตลาดแรกได้ ซึ่งจะทำให้ต้นทุนทางการเงินของประเทศที่ประสบปัญหาลดลง รวมไปถึงแรงเก็งกำไรต่อการผ่อนคลายนโยบายการเงินของธนาคารกลางหลักๆ และการออกมาตรการ QE#3 ในการประชุม FED วันที่ 12-13 กันยายน ในส่วนของปัจจัยภายในประเทศค่อนข้างที่จะไม่ได้ส่งผลกับตลาดมากนัก โดยตัวเลข GDP ใน 2Q55 มีการขยายตัว 4.2% YoY สูงกว่าที่ตลาดคาดที่ 3.1% YoY แต่ทว่า สศค. ได้ปรับเป้าการเติบโตของเศรษฐกิจไทยปี 2555 ลงเป็น 5.5 - 6.0% จากเดิม 5.5 - 6.5% จากภาคการส่งออกที่ได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจโลก ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปิดที่ 1,227.48 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.35%

ตลาดหุ้นไทยในเดือนกันยายน 2555 ปรับตัวขึ้นเป็นเดือนที่ 4 ติดต่อกันและเป็นการทำระดับสูงสุดใหม่ในรอบ 16 ปี จากบรรยากาศการลงทุนที่เอื้อต่อการเก็งกำไรในตลาดหุ้นทั่วโลก เริ่มต้นเดือนกันยายนด้วยความคาดหวังการประชุม ECB ในวันที่ 6 กันยายน ต่อการเข้าซื้อพันธบัตรในตลาดรองเพื่อลดต้นทุนทางการเงินของประเทศสมาชิก โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อประธาน ECB ออกมาระบุว่าการเข้าซื้อพันธบัตรไม่ขัดต่อกฎหมายของ ECB โดยที่การประชุมดังกล่าวได้มีการออกมาตรการ Outright Monetary Transaction (OMT) แบบไม่จำกัดวงเงิน ต่อเนื่องด้วยการที่ศาลาเยอรมันตัดสินให้เยอรมันสามารถเข้าร่วมในกองทุน ESM ซึ่งตลาดประเมินว่าจะสามารถเริ่มดำเนินการอย่างเต็มรูปแบบได้ในช่วงปลายเดือนตุลาคม ในส่วนของประเด็นจากฝั่งสหรัฐฯ มีการเก็งกำไรต่อการประชุม FED ในวันที่ 12-13 กันยายน เมื่อสหรัฐฯ รายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตรและภาคเอกชนเดือนสิงหาคมเพิ่มขึ้นต่ำกว่าที่ตลาดคาดและต่ำกว่าเดือนก่อนหน้า โดยผลการประชุมดังกล่าว FED ได้ตัดสินใจออกมาตรการ QE#3 เพื่อเข้าซื้อตราสารหนี้ Mortgage-Backed Securities (MBS) สูงสุด US\$4.0 หมื่นล้านต่อเดือน แต่ไม่จำกัดวงเงินสูงสุด จนกว่าตลาดแรงงานจะปรับตัวดีขึ้น นอกจากมาตรการจาก ECB และ FED แล้ว ยังมีมาตรการจาก BOJ ซึ่งได้ตัดสินใจขยายวงเงินเข้าซื้อสินทรัพย์อีก 10 ล้านล้านเยน ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปิดที่ 1,298.79 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.81%

เดือนตุลาคม 2555 เป็นเดือนแรกของปีนี้ที่ตลาดหุ้นไทยทรงตัว โดยมีการแกว่งตัวอยู่ในกรอบแคบ ภาพรวมเศรษฐกิจยังคงมีความเปราะบาง โดย ADB ได้ปรับลดคาดการณ์การเติบโตของเศรษฐกิจเอเชียในปี 2555 ลงเหลือ 6.1% จาก 6.6% และปี 2556 เหลือ 6.7% จาก 7.1% ตามมาด้วยการปรับลด GDP ทั่วโลกทั้งในปี 2555 และ 2556 ของ IMF - World Bank เป็นครั้งที่ 2 ในรอบปีนี้ กรณีสเปนกลับมาสร้างความกดดันต่อบรรยากาศการลงทุนในตลาดหุ้น เมื่อผลตอบแทนพันธบัตรสเปนมีแนวโน้มสูงขึ้นต่อเนื่อง ตามมาด้วยการลดอันดับความน่าเชื่อถือของสเปนจาก BBB+ เป็น BBB- โดย S&P ซึ่งเป็นระดับเหนือ Junk Bond เพียง 1 ชั้น กอปรกับการรายงานหนี้เสียในธนาคารสเปนแต่ละระดับสูงสุดใหม่อีกครั้งที่ 10.5% สร้างความกังวลว่าสเปนอาจต้องขอรับความช่วยเหลือจากกลุ่ม Troika ในท้ายที่สุด แม้วานายกรัฐมนตรีสเปนจะออกมายืนยันว่าไม่มีความจำเป็นต้องขอรับความช่วยเหลือจากกลุ่ม Troika ก็ตาม นอกจากนี้ ตลาดหุ้นไทยถูกถ่วงจากแรงขายทำกำไรในกลุ่ม ICT หลังจากผ่านการประมูลใบอนุญาต 3G และกลุ่มธนาคารพาณิชย์หลังประกาศงบการเงิน 3Q55 อย่างไรก็ดี ดัชนีมีการฟื้นตัวในช่วง 2 วันสุดท้ายของเดือน หลัง กนง. ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย RP 1 วันลง 0.25% เป็น 2.75% เน้นความคาดหมายของนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปิดที่ 1,298.87 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.01%

เดือนพฤศจิกายน 2555 ปัญหาหนี้สินในยุโรปยังคงเป็นประเด็นที่เข้ามกระทบบรรยากาศการลงทุนเป็นระยะๆ ปัญหาในกรีซและอิตาลีกดดันให้เกิดการจัดตั้งรัฐบาลแห่งชาติ / รัฐบาลเฉพาะกิจตามมา อีกทั้งสถานการณ์ในหลายประเทศของยุโรปยังอยู่ในภาวะสับสนเสี่ยงต่อไป ทั้งอิตาลี สเปน ฝรั่งเศส หรือแม้แต่เยอรมัน ที่ประสบปัญหาในการออกพันธบัตรด้วยต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นอย่างมีนัยยะ นอกจากนี้ตัวเลข GDP ของไทย ในไตรมาสที่ 3 ขยายตัวเพียง 3.5% ต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 4.5% ค่อนข้างมาก รวมถึงการส่งออกเดือนตุลาคม ที่ขยายตัวต่ำสุดในรอบ 2 ปี เพียง 0.3% ต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 10% เช่นเดียวกับตัวเลข GDP

เดือนธันวาคม 2555 SET เริ่มไต่ระดับตั้งแต่ 1,025.32 จุดเมื่อสิ้นปี 2554 และไต่ระดับขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ครั้งแรกที่ 1,247.72 จุดในช่วงต้นเดือนพฤษภาคม ก่อนที่จะมีรอบปรับพักตัวลงไปต่ำสุดของรอบที่บริเวณ 1,099.15 จุดในช่วงต้นเดือนมิถุนายน เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับปัญหาหนี้สินในยุโรปโซน ที่คาดว่าจะลุกลามไปยังอีกหลายประเทศและอาจส่งผลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกด้วย ขณะที่ตัวเลขเศรษฐกิจของประเทศชั้นนำต่างๆ ก็ถือว่ายังอ่อนแออยู่มาก อย่างไรก็ตาม หลังจากปัญหาทางการเงินของประเทศในยุโรปโซนยังพอที่จะแก้ไขให้ผ่านพ้นไปได้ ทำให้นักลงทุนเริ่มมีความเชื่อมั่นมากขึ้นกับการแก้ไขปัญหาในยุโรปโซนอีกครั้ง รวมทั้งตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ก็ค่อยๆ ดีขึ้นเป็นลำดับด้วย ทำให้ดัชนีหุ้นไทยเดินทางขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ได้อีกครั้งในช่วงเดือนตุลาคม ที่ 1,314.64 จุด แต่หลังจากนั้นก็เริ่มมีแรงขายกดดันทำให้ SET แกว่งตัวผันผวนและปรับพักตัวลงจนถึงกลางเดือนพฤศจิกายน เนื่องจากความวิตกต่อวิกฤตการณ์คลังของสหรัฐฯ หลังการเลือกตั้งประธานาธิบดี อย่างไรก็ตามหลังการเลือกตั้งผ่านไป นักลงทุนก็กลับมามีความเชื่อมั่นอีกครั้งว่าการเจรจาประนีประนอมกันระหว่างรัฐบาลกับสภาครองเกรสจะเกิดขึ้นได้ก่อนครบกำหนดสิ้นปี ส่งผลให้ SET กลับมาขยับขึ้นต่อจนมาปิดที่ 1,391.93 จุด เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 366.61 จุด หรือคิดเป็น 35.76%

เดือนมกราคม 2556 สภาพคล่องทางการเงินในระบบการเงินโลกจากผลของมาตรการ QE#3-4 ที่ FED พิมพ์เงินใหม่ US\$8.5 หมื่นล้านต่อเดือน อีกทั้งค่าเงินบาทที่แข็งค่าเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ หลุดแนว 30.00 บาท/US\$ ตั้งแต่วันที่ 16 มกราคม เป็นต้นมา ส่งผลให้กระแสเงินทุนต่างชาติไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นไทยอย่างต่อเนื่อง ประเด็นเพดานก่อหนี้ของสหรัฐฯ แม้ว่าจะยังคงไม่ได้ข้อสรุป แต่มีความคืบหน้าในการเจรจา กล่าวคือมีการยืดระยะ

เวลาการพิจารณางบประมาณรายจ่ายออกไปอีก 2 เดือนหรือภายในสิ้นเดือนกุมภาพันธ์ และยกเลิกเงื่อนไขเพดานก้อนนี้สำหรับ US\$16.4 ล้านล้าน ออกไปเป็นการชั่วคราวจนถึงวันที่ 19 พฤษภาคม

เดือนกุมภาพันธ์ 2556 ประเด็นการเมืองฝั่งยุโรปเป็นปัจจัยกดดันตลาดหุ้นไทย เริ่มต้นด้วยการที่ฝ่ายค้านในสเปนเสนอให้นายกรัฐมนตรี Rajoy ลาออก จากกรณีคอร์รัปชันในคณะรัฐมนตรี ต่อด้วยความไม่แน่นอนของการจัดตั้งรัฐบาลหลังการเลือกตั้งทั่วไปในอิตาลี กลายเป็นเหตุให้เกิดความกังวลต่อการแก้ไขปัญหาวิกฤตินี้ในยุโรป ปัจจัยในประเทศนับได้ว่ามีบทบาทสำคัญในการขับเคลื่อนตลาดหุ้นไทยในเดือนนี้ เมื่อตัวเลข GDP ใน 4Q55 ของไทยขยายตัว 18.9% YoY ดีกว่าที่ตลาดคาดไว้ที่ 15.3% YoY พร้อมกับภาพการเร่งกำไรต่อผลการดำเนินงานใน 4Q55 และเงินปันผลงวดปี 2555 ของบริษัทจดทะเบียนไทย รวมถึงมีเงินจาก Target Fund ที่เปิดกองขายอย่างหนาแน่น ในช่วงปลายเดือนมกราคม ต่อเนื่องถึงเดือนกุมภาพันธ์

เดือนมีนาคม 2556 ดัชนีปรับตัวขึ้นในช่วงครึ่งแรกของเดือน ด้วยภาพรวมเศรษฐกิจไทยที่เติบโตแข็งแกร่งภายใต้อัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัวลง อีกทั้ง Fitch ได้มีการปรับเพิ่มอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวเงินตราต่างประเทศของไทยเป็น BBB+ จาก BBB พร้อมแนวโน้มคงที่ อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นไทยกลับมาปรับตัวลงแรงในสัปดาห์ที่ 3 ของเดือนมีนาคม ด้วยปัจจัยลบจากทั้งภายนอกและภายในประเทศที่เข้ามากดดันบรรยากาศการลงทุนอย่างต่อเนื่อง

เดือนเมษายน 2556 ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ และเงินออกมาแยกว่าคาด เริ่มจากการรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตรและภาคเอกชนเดือนมีนาคม ของสหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้นเพียง 88,000 และ 95,000 ราย ต่ำกว่าที่ตลาดคาด แม้ว่าอัตราการว่างงานจะลดลงมาอยู่ที่ระดับ 7.6% ก็ตาม ตามมาด้วยรายงานการประชุม FOMC ที่เริ่มส่งสัญญาณยุติ QE สร้างความกังวลว่าเฟดอาจยุติการเข้าซื้อพันธบัตรภายในสิ้นปีนี้ และ IMF ปรับลดเป้าหมาย GDP โลกลง เดบิต 3.3% ในปีนี้ลดลงจากการประเมินครั้งก่อนที่ 3.5% และ 4.0% ในปี 2557 จากเดิม 4.1% อีกทั้งตัวเลข GDP ของจีนใน 1Q56 ขยายตัวเพียง 7.7% YoY จากที่ขยายตัว 7.9% YoY ใน 4Q55 และต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 8.0% นับเป็นการขยายตัวต่ำกว่าคาดเป็นครั้งแรกในรอบ 4 เดือน รวมถึงการแพร่ระบาดของเชื้อไข้หวัดนกสายพันธุ์ใหม่ H7N9 ในจีน อย่างไรก็ตามดัชนีกลับมาฟื้นตัวขึ้นจากแรงเก็งกำไรผลประกอบการ 1Q56 ของบริษัทจดทะเบียนไทย โดยเฉพาะกลุ่มธนาคารที่ประกาศเป็นกลุ่มแรกและดีกว่าคาดเป็นส่วนใหญ่ ต่อเนื่องด้วยแรงเก็งกำไรในหุ้นที่คาดว่าจะรายงานผลประกอบการแข็งแกร่ง

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน (30 เมษายน 2556)

หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ		25,131,567.00	98.26
หุ้นสามัญ		25,124,747.00	98.24
อาหารและเครื่องดื่ม			
บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	7,400	182,040.00	0.71
บมจ.ไทยยูเนียน โพรเซ่น โปรดักส์	2,380	134,470.00	0.53
เงินทุนและหลักทรัพย์			
บมจ.ทุนธนาชาติ	300	14,325.00	0.06
ธนาคาร			
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	7,400	1,568,800.00	6.13
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	6,400	1,446,400.00	5.66
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	6,400	1,190,400.00	4.65
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	31,300	776,240.00	3.04
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	16,900	553,475.00	2.16
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	155,800	426,892.00	1.67
บมจ.ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป	2,200	121,000.00	0.47
ประกันภัยและประกันชีวิต			
บมจ.กรุงเทพประกันชีวิต	3,200	242,400.00	0.95
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			0.00
บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล	19,500	1,423,500.00	5.57
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา	4,300	430,000.00	1.68
บมจ.ศุภาลัย	8,500	174,250.00	0.68
บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์	9,800	128,380.00	0.50
บมจ.พฤษา เรียวเอสเตท	3,400	99,450.00	0.39
วัสดุก่อสร้าง			
บมจ.ปูนซิเมนต์ไทย	3,300	1,577,400.00	6.17
บมจ.ปูนซิเมนต์นครหลวง	1,200	585,600.00	2.29
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บมจ.ปตท.	11,500	3,749,000.00	14.66
บมจ.ไทยออยล์	10,100	666,600.00	2.61
บมจ.ผลิตไฟฟ้า	2,200	337,700.00	1.32

หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
บมจ.โกลว์ พลังงาน	4,100	315,700.00	1.23
บมจ.บางจากปิโตรเลียม	7,900	286,375.00	1.12
บมจ.ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง	2,600	154,050.00	0.60
การแพทย์			
บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	3,100	523,900.00	2.05
บมจ.โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	3,400	279,650.00	1.09
ขนส่งและโลจิสติกส์			
บมจ.การบินไทย	14,400	424,800.00	1.66
บมจ.ท่าอากาศยานไทย	2,800	404,600.00	1.58
บมจ.บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	24,600	222,630.00	0.87
พาณิชย์			
บมจ.ซีพี ออลล์	28,500	1,254,000.00	4.90
บมจ.บีКซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์	2,700	623,700.00	2.44
บมจ.สยามแม็คโคร	600	452,400.00	1.77
บมจ.โฮมโปรดิกส์ เซ็นเตอร์	19,648	294,720.00	1.15
บมจ.ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน	2,800	223,300.00	0.87
บมจ.เบอร์ลี่ ยุคเกอร์	1,100	81,125.00	0.32
สื่อและสิ่งพิมพ์			
บมจ.บีบีซี เวิลด์	5,600	375,200.00	1.47
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
บมจ.เดลต้า อิเลคทรอนิกส์ (ประเทศไทย)	500	19,000.00	0.07
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	6,100	1,647,000.00	6.44
บมจ.โทเทิ่ล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น	7,100	830,700.00	3.25
บมจ.ชิน คอร์ปอเรชั่น	8,800	759,000.00	2.97
บมจ.จัสมิน อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล	15,100	124,575.00	0.49
ใบสำคัญแสดงสิทธิ		6,820.00	0.03
ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป	220	6,820.00	0.03
เงินฝากธนาคาร		191,134.71	0.75
ทรัพย์สินอื่น		1,318,002.72	5.15
หนี้สินอื่น		(1,065,084.20)	(4.16)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		25,575,620.23	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน		25.2758	บาท

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 26 เมษายน 2556	3 เดือน (25 ม.ค. 56)	6 เดือน (26 ต.ค. 55)	1 ปี (27 เม.ย. 55)	3 ปี (30 เม.ย. 53)
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50	10.08	24.41	26.15	112.15
ดัชนี SET50	6.88	20.51	22.90	93.87

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 9 กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50 มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอัตรา 0.76 บาทต่อหน่วยลงทุน เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2556

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2556

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	191,134.71	0.75
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ		มูลค่า หน้าตัว (บาท)	มูลค่า ตามราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	-	-	-	-	-	191,134.71

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2555 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2556

	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด (%)
1	บมจ.หลักทรัพย์ คันทรีกรุป	152,041.30	72.53
2	บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)	45,644.39	21.77
3	บมจ.หลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน	7,716.92	3.68
4	บมจ.หลักทรัพย์ ซิกโก้	3,670.03	1.75
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	209,627.25	100.00

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2555 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2556

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) ¹	199	0.42
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) ¹	25	0.05
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee) ¹	50	0.11
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าประกาศแจ้งความ ¹	96	0.20
ค่าสอบบัญชี	56	0.12
ค่าจัดพิมพ์และจัดส่งเอกสาร ¹	4	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ²	430	0.91

- 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 เอเชีย พลัส | 20. บมจ. หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) |
| 2. ธนาคารแบงค์ออฟอเมริกา | 21. บมจ. หลักทรัพย์ โนมูระ |
| 3. บมจ. หลักทรัพย์ บัวหลวง | 22. บมจ. หลักทรัพย์ กสิกรไทย |
| 4. บมจ. หลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาริบาลส์ ฟิริกริน (ประเทศไทย) | 23. บมจ. หลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ |
| 5. BlackRock, Inc. (Asset management) | 24. เจพี มอร์แกน เซส แบงก์ เอ็น เอ |
| 6. กลุ่มซีไอเอ็มบี | 25. ธนาคาร แอลจีที |
| 7. ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ | 26. OCBC Securities |
| 8. บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป | 27. บมจ. หลักทรัพย์ ภัทร |
| 9. บจก. หลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) | 28. บมจ. หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) |
| 10. บมจ. หลักทรัพย์ พัฒนสิน | 29. บจก. หลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ |
| 11. บจก. หลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) | 30. บมจ. หลักทรัพย์ ชิกโก้ |
| 12. บจก. หลักทรัพย์ เครดิต สวิส เฟิร์สท์ บอสตัน (ประเทศไทย) | 31. ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด |
| 13. บจก. หลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) | 32. บมจ. ธนาคารทีสโก้ |
| 14. ธนาคารดอยช์แบงก์ | 33. บจก. หลักทรัพย์ ทีสโก้ |
| 15. บจก. หลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) | 34. กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรีนิตี้ |
| 16. บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส | 35. บมจ. หลักทรัพย์ ธนชาติ |
| 17. ธนาคารเอชเอสบีซี | 36. บจก. หลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) |
| 18. บมจ. ธนาคารกสิกรไทย | 37. บมจ. ธนาคารยูโอบี |
| 19. บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) | 38. บมจ. หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) |

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

ลำดับ ที่	รายชื่อผู้ให้บริการ	ลักษณะของ ออกลิขสิทธิ์	เหตุผล/ ประโยชน์ในการรับสิทธิ
1	บมจ.หลักทรัพย์ กสิกรไทย	สัมมนา	เพื่อรับฟังข้อมูลบริษัท
2	กลุ่มซีไอเอ็มบี	สัมมนา	เพื่อรับฟังข้อมูลบริษัท
3	บมจ.หลักทรัพย์ ภัทร	สัมมนา	เพื่อรับฟังข้อมูลบริษัท
4	บมจ.หลักทรัพย์ บัวหลวง	สัมมนา	เพื่อรับฟังข้อมูลบริษัท
5	บจก.หลักทรัพย์ เครดิต สุวิธ (ประเทศไทย)	สัมมนา	เพื่อรับฟังข้อมูลบริษัท
6	บมจ.หลักทรัพย์ ธนชาติ	สัมมนา	เพื่อรับฟังข้อมูลบริษัท
7	บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)	สัมมนา	เพื่อรับฟังข้อมูลบริษัท

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นรายละสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัท www.mfcfund.com ในเมนู “เกี่ยวกับ MFC”

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2555 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2556

- การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน -

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2555 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2556

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	
1	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
2	ธนาคารออมสิน
3	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)
4	บริษัทเมืองเอกวิสด้า กอล์ฟ คอร์ส จำกัด
5	ไทยไพรม์ฟันด์ ลิมิเตด
6	บริษัท ไทยเรตติ้งแอนด์อินฟอร์เมชัน เซอร์วิส จำกัด
7	บริษัท เอ็มเอฟโฮลดิ้งส์ จำกัด
8	บริษัทไทยเอ็กซิม อินเตอร์เนชันแนล 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	นายสตาจอร์ เตชะอุบล
14	นายโชคชัย อักษรนันท์
15	นายวรวิทย์ ชัยลิมนนตรี
16	ดร.รัชพล กาญจนกุล
17	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา
18	พลเอก เลิศรัตน์ รัตนวานิช
19	นางอุไร ร่มโพธิ์หยก
20	นายสุวิชัย โรจนวานิช
21	นายกริช อัมโภชน
22	นายบุญชัย โชควัฒนา
23	นางสาวประภา ปุณณโชติ
24	นางจิราพร บุญวานิช
25	นางพัฒนรัชต์ บรรพโต
26	นางรจิตพร มนะเวส
27	นายทอมมี เตชะอุบล
28	นางอภิรดี พิชัยศรัทธ
29	นายชาคริต พิษพันธ์
30	นางณัฐรา อีสรินทร์
31	นายกิตติคม สุทธิวงศ์

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2555 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2556

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	
32 นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์	61 นายประวีร์ อัจฉิมกุล
33 นายณัฐวุฒิ ธรรมจารี	62 นางสาวจริยา พิมพ์ไพบูลย์
34 นางสาวสุพิกา สมไทย	63 นายปวเรศวร วิภูนาถ
35 นางวรวรรณ เลหาพะพลวัฒนา	64 นางพรนิชา จังพัฒน์วงศ์ และ MR. MARIO QUAGLIOTTI
36 นายโกเมน นิยมวานิช	65 นางอารีรัตน์ จาริไพบูลย์
37 นายชาญวุฒิ รุ่งแสงมัญญ	66 นายสุขสวัสดิ์ ศรีสุกรวานิชย์
38 นางสาวรรณา วัฒนลี	67 นางนันทภัทร์ สุภาพรรณชาติ
39 นางสาวทรรศิกา คูรัตน์	68 ดร.ปราณี เผือกโชค
40 นายอภิรักษ์ พุ่มกลิ่น	69 นางสาวจันทร์จุฑา เขาวงวัญยืน
41 นายธงชัย ตั้งสถาพรชัยกุล	70 หุ่นสามัญ ธนาคารอิสลาม แห่งประเทศไทย
42 นางสาวจริยา ศรีสนองเกียรติ	71 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 2/3ปี/2554
43 นายกฤษฎา ฉัตรบรรยง	72 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/3ปี/2555
44 นายอนุพงษ์ จันทร์จิระศรีศรี	73 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/2ปี/2555
45 นายประสิทธิ์ พรภูมิกร	74 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/4ปี/2555
46 นายโทมัส จอห์นสัน สมิท จูเนียร์	75 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 49/182/2554
47 นายสมเมธ รังคกุลวัฒน์	76 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 3/182/2555
48 นางรุ่งลักษณ์ วิวัฒน์สุจริตกุล	77 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 1/182/2555
49 นางวรลักษณ์ เสน่ห์ลักษณ์	78 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 5/2ปี/2553
50 นางสาวชนิดา ขวาววัฒน์	79 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 26/91/2555
51 นายยงยุทธ ตะริโย	80 ตัวเงินคลังงวดที่ L6/182/55
52 นายวัชร ดันตริยานนท์	81 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ พ.42/13/55
53 พล.ต.อ.อดุลย์ แสงสิงแก้ว	82 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 29/182/55
54 นายธีรภัทร สุตบุตร	83 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 1/364/55
55 นายเลิศศักดิ์ จุลเทศ	84 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 49/28/55
56 นายสุวิทย์ พงศ์สิริพัฒน์	85 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 50/91/55
57 นายวิษณุ จันทาทับ	86 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 4/3ปี/2553
58 นางสาวสุทธินีย์ พรหมสุวรรณ	87 กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ไทยคอน
59 นางสาวอชพร ศิริชนะวัฒน์	88 กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN คอมเมอร์เชียล โกรท
60 นายเศรษฐา ปวิณอภิชาติ	89 กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ควอลิตี้ เฮ้าส์

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2555 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2556

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	
90	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เอราวัณ โฮเทล โกรท
91	หุ้นบริษัทเอเชียนพริ้อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์
92	หุ้นธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
93	หุ้นบริษัท เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป จำกัด
94	หุ้นบริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)
95	หุ้นบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)
96	หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2552 ชุดที่3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2559
97	หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2552 ชุดที่2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2557
98	หุ้นกู้ของ บริษัทไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2553 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2558
99	หุ้นกู้ของ บริษัทไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2555
100	หุ้นกู้บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2553 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2556
101	หุ้นกู้บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2554 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2559
102	หุ้นกู้ของบริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ครั้งที่ 1/2555 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2558
103	หุ้นกู้ของบริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2555 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2558
104	หุ้นกู้ บริษัทอยุธยาแคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด(มหาชน) ครั้งที่3/2555 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2557
105	หุ้นกู้ บริษัทอยุธยาแคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด(มหาชน) ครั้งที่3/2555 ชุดที่2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2557
106	หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2555 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2558
107	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้
108	หุ้นกู้ บริษัทอยุธยาแคปปิตอลออโต้ลีสฯ ครั้งที่1/2552 ชุดที่1
109	หุ้นกู้มีประกันของ บริษัทโกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2553 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2555
110	หุ้นกู้ไม่มีด้อยสิทธิ และไม่มีประกันของ บริษัทโฮมโปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2553 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2556
111	หุ้นกู้มีประกันจำนวน 2,500,000,000 บาท ของ บริษัทเอก-ชัย ดิสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด ครั้งที่ 1/2553 ชุดที่1ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2556

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

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

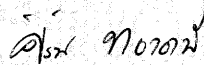
เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50 ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2555 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2556 และตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2555 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2556 แล้วนั้น

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

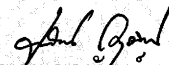
ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางศิริพร ทองธานี)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายเอกพัฒน์ กมลวุฒิพงศ์)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 16 พฤษภาคม พ.ศ. 2556

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2556

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50 ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2556 และงบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรของกองทุน เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน การตรวจสอบรวมถึง การประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ค 50 ณ วันที่ 30 เมษายน 2556 และผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



(นายบรรจง พิชญประสารณ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 7147

บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 3 มิถุนายน 2556

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบดุล

ณ วันที่ 30 เมษายน 2556

	หมายเหตุ	บาท	
		2556	2555
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 21,503,694.88 บาท			
ในปี 2556 และ 57,435,809.93 บาท ในปี 2555)	3, 8	25,131,567.00	68,382,014.50
เงินฝากธนาคาร	6	193,717.94	543,011.98
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		129,327.19	321,992.41
จากการขายเงินลงทุน		1,177,116.31	1,749,995.73
จากการขายหน่วยลงทุน		8,975.99	-
รวมสินทรัพย์		26,640,704.43	70,997,014.62
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		993,666.00	2,152,264.64
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	67,828.60	88,194.84
เจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน		2,995.16	2,995.16
หนี้สินอื่น		594.44	1,324.50
รวมหนี้สิน		1,065,084.20	2,244,779.14
สินทรัพย์สุทธิ		25,575,620.23	68,752,235.48
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		10,118,615.14	32,738,650.90
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(42,170,371.35)	(18,600,167.25)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	4	57,627,376.44	54,613,751.83
สินทรัพย์สุทธิ		25,575,620.23	68,752,235.48
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		25.2758	21.0003
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		1,011,861.5130	3,273,865.0891

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ้า 50

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2556

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
อาหารและเครื่องดื่ม		316,510.00	1.26
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	7,400	182,040.00	0.72
บริษัท ไทยยูเนี่ยน โฟรเซ่น โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)	2,380	134,470.00	0.54
ธนาคาร		6,097,532.00	24.26
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	16,900	553,475.00	2.20
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	6,400	1,446,400.00	5.76
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	7,400	1,568,800.00	6.24
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	31,300	776,240.00	3.09
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	6,400	1,190,400.00	4.74
บริษัท ทูมธนาชาด จำกัด (มหาชน)	300	14,325.00	0.06
บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	2,200	121,000.00	0.48
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	155,800	426,892.00	1.70
ประกันภัยและประกันชีวิต		242,400.00	0.96
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	3,200	242,400.00	0.96
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		1,423,500.00	5.66
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	19,500	1,423,500.00	5.66
วัสดุก่อสร้าง		2,163,000.00	8.61
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	3,300	1,577,400.00	6.28
บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	1,200	585,600.00	2.33
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		832,080.00	3.31
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	4,300	430,000.00	1.71
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	9,800	128,380.00	0.51
บริษัท พญาเรือเสเตท จำกัด (มหาชน)	3,400	99,450.00	0.40
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	8,500	174,250.00	0.69

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2556

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
พลังงานและสาธารณูปโภค		5,509,425.00	21.92
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	7,900	286,375.00	1.14
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	2,200	337,700.00	1.34
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	4,100	315,700.00	1.26
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	11,500	3,749,000.00	14.92
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	2,600	154,050.00	0.61
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	10,100	666,600.00	2.65
พาณิชย์		2,929,245.00	11.66
บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	2,700	623,700.00	2.48
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	1,100	81,125.00	0.32
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	28,500	1,254,000.00	4.99
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	19,648	294,720.00	1.17
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)	600	452,400.00	1.80
บริษัท ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน จำกัด (มหาชน)	2,800	223,300.00	0.89
สื่อและสิ่งพิมพ์		375,200.00	1.49
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	5,600	375,200.00	1.49
การแพทย์		803,550.00	3.20
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	3,100	523,900.00	2.08
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	3,400	279,650.00	1.11
ขนส่งและโลจิสติกส์		1,052,030.00	4.19
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	2,800	404,600.00	1.61
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	24,600	222,630.00	0.89
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	14,400	424,800.00	1.69

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซิท 50

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2556

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u>
			<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		3,361,275.00	13.37
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	6,100	1,647,000.00	6.55
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	7,100	830,700.00	3.31
บริษัท ชิน คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	8,800	759,000.00	3.02
บริษัท จัสมิน อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	15,100	124,575.00	0.50
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		19,000.00	0.08
บริษัท เอลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	500	19,000.00	0.08
รวมหุ้นสามัญ		25,124,747.00	99.97
ใบสำคัญแสดงสิทธิ			
บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	220	6,820.00	0.03
รวมใบสำคัญแสดงสิทธิ		6,820.00	0.03
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 21,503,694.88 บาท)		25,131,567.00	100.00

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2555

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
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 ทีสโกลไฟแนนเชียลกรุ๊ป 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 ไดนาสตีเซรามิก 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 เซีท 50

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2555

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	ร้อยละของ
			<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
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 สุภาลัย 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 โกลว์พลังงาน 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 เซิท 50

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2555

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	ร้อยละของ
			<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

กองทุนเปิดเอ็มเอฟจี เซีท 50
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2556

	หมายเหตุ	บาท	
		2556	2555
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		1,483,910.47	2,015,064.22
รายได้ดอกเบี้ย		2,969.42	5,964.25
รายได้อื่น		170,569.27	37,155.42
รวมรายได้		1,657,449.16	2,058,183.89
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	198,785.06	254,814.63
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	24,847.95	31,851.83
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	49,696.26	63,703.63
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		56,000.00	55,800.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		99,859.21	114,114.83
รวมค่าใช้จ่าย		429,188.48	520,284.92
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		1,228,260.68	1,537,898.97
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		11,522,468.70	5,762,637.82
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(7,318,332.45)	2,112,365.75
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		4,204,136.25	7,875,003.57
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		5,432,396.93	9,412,902.54

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2556

	บาท	
	2556	2555
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	1,228,260.68	1,537,898.97
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	11,522,468.70	5,762,637.82
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(7,318,332.45)	2,112,365.75
การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	5,432,396.93	9,412,902.54
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน (หมายเหตุ 3 และ 9)	(2,418,772.32)	(2,304,191.26)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	8,777,986.81	6,913,523.83
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(54,968,226.67)	(6,977,742.76)
การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(46,190,239.86)	(64,218.93)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(43,176,615.25)	7,044,492.35
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	68,752,235.48	61,707,743.13
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	25,575,620.23	68,752,235.48
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	3,273,865.0891	3,284,704.3342
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	447,746.5347	372,816.9197
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(2,709,750.1108)	(383,656.1648)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	1,011,861.5130	3,273,865.0891

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2556

	บาท	
	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	5,432,396.93	9,412,902.54
ปรับกระทบรายการเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(85,233,725.39)	(102,849,809.23)
การขายเงินลงทุน	132,688,309.14	102,722,188.05
การลดลงในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	192,665.22	457,260.14
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	572,879.42	(1,749,995.73)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	(8,975.99)	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	(1,158,598.64)	2,152,264.64
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย	(20,366.24)	3,588.40
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน	-	2,980.14
การลดลงในหนี้สินอื่น	(730.06)	(32.50)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(11,522,468.70)	(5,762,637.82)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	7,318,332.45	(2,112,365.75)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	48,259,718.14	2,276,342.88
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	8,777,986.81	6,913,523.83
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(54,968,226.67)	(6,977,742.76)
การจ่ายชำระการแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(2,418,772.32)	(2,304,191.26)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(48,609,012.18)	(2,368,410.19)
เงินฝากธนาคารลดลงสุทธิ	(349,294.04)	(92,067.31)
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	543,011.98	635,079.29
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	193,717.94	543,011.98

กองทุนบีเคเอ็มเอฟซี เซิท 50

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2556

	บาท					
	2556	2555	2554	2553****	2552	2551
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	21.0003	18.7863	13.2744	8.7959	14.5713	11.7914
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน						
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.5333	0.4590	0.5110	0.3903	0.4394	0.5236
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	12.3120	1.7965	4.5802	1.9313	(2.6085)	1.3889
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(7.8198)	0.6585	0.9207	2.5669	(3.1063)	1.2674
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	5.0255	2.9140	6.0119	4.8885	(5.2754)	3.1799
หัก การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นรายไตรมาส	(0.7500)	(0.7000)	(0.5000)	(0.4100)	(0.5000)	(0.4000)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	25.2758	21.0003	18.7863	13.2744	8.7959	14.5713
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
เฉลี่ยระหว่างปี (%)	11.55	15.86	38.72	41.90	(53.86)	14.36
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	25,576	68,752	61,708	69,875	59,219	97,619
อัตราส่วนของกำไรสุทธิรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.91	0.88	0.79	0.77	0.84	0.72
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
เฉลี่ยระหว่างปี (%)	3.53	3.47	4.08	4.07	5.32	4.40
อัตราส่วนของจำนวนเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน						
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	862.34	326.14	654.57	399.57	1.30	2.64

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วเฉลี่ยระหว่างปี
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- *** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน
- **** ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญตั้งแต่ปี 2553 ได้เปลี่ยนวิธีคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปีและจำนวนเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน โดยไม่ได้มีการปรับย้อนหลังข้อมูลของปีก่อน ๆ

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2556

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 ในกรณีที่ดัชนีดังกล่าวถูกยกเลิกหรือจะไม่มีค่าคำนวณอีกต่อไป โดยดัชนีที่จะนำมาใช้แทนจะต้องเป็นดัชนีที่วัดผลตอบแทนของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยรวม

กองทุนมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ในแต่ละงวดที่จะจ่ายเงินปันผล หรืออาจพิจารณาจ่ายจากกำไรสะสม เมื่อกองทุนรวมมีกำไรสะสมจนถึงงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ไม่จ่ายเงินปันผลในงวดใดๆ ก็ตาม ที่การจ่ายเงินปันผลมีผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนที่ทำให้แตกต่างจากดัชนี SET 50 อย่างมีนัยสำคัญ

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (“มาตรฐานการรายงานทางการเงิน”) รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”) เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2555 ได้ถูกจัดประเภทรายการใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2556

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ แต่ยังไม่ีผลบังคับใช้

กองทุนยังไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

- ก) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/
การตีความมาตรฐานการบัญชี/ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี

เรื่อง

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25
ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 34/2555

ภาษีเงินได้
การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและเปิดเผย
ข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
เงินตราต่างประเทศ
ส่วนงานดำเนินงาน
ความช่วยเหลือจากรัฐบาล – กรณีที่ไม่มีความ
เกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ภาษีเงินได้ – การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่
ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาที่ดินราคาใหม่
ภาษีเงินได้ – การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของ
กิจการหรือของผู้ถือหุ้น
แนวปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการโอนและการรับโอน
สินทรัพย์ทางการเงิน

- ข) การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการบัญชีซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบ
การเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2557 ดังต่อไปนี้

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/
การตีความมาตรฐานการบัญชี

เรื่อง

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29

การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน
การบูรณะและหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่า
หรือไม่
สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การ
บูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับ
ที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจ
ที่มีเงินเฟ้อรุนแรง
งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
ข้อตกลงสัมปทานบริการ
โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ

- ค) มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เรื่อง

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4

สัญญาประกันภัย

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความ มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นโดยผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. กำไรสะสมต้นปี

	บาท	
	2556	2555
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	4,167,056.01	4,889,237.16
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	41,131,125.56	35,412,598.88
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	9,315,570.26	7,203,204.51
กำไรสะสมต้นปี	54,613,751.83	47,505,040.55

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน สรุปได้ดังนี้

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

ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นจะถูกคำนวณเป็นรายวัน

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 เมษายน 2556 และ 2555 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2556	2555	2556	2555
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	190,711.23	543,011.98	0.62	0.62
ธนาคารออมสิน	3,006.71	-	0.75	-
รวมเงินฝากธนาคาร	193,717.94	543,011.98		

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2556 และ 2555 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2556	2555	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	198,785.06	254,814.63	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	49,696.26	63,703.63	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2556	2555	
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			
ค่านายหน้า	152,041.31	3,653.60	ราคาตลาด

ณ วันที่ 30 เมษายน 2556 และ 2555 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2556	2555
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	9,218.28	24,030.08
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	2,304.56	6,007.51

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2556 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 217.92 ล้านบาท (ปี 2555: จำนวนเงิน 205.57 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 463.50 (ปี 2555: ร้อยละ 346.41) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิตัวเฉลี่ยระหว่างปี

9. การแบ่งปันส่วนทุน

เมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 2555 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.75 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 2.42 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2554 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.70 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 2.30 ล้านบาท

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกบุคคลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

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 ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจจะทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

11. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2556 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.76 บาท

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุน เมื่อวันที่ 3 มิถุนายน 2556



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

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

www.mfcfund.com

เพื่อนสนิททางการลงทุน