
รายงานประจำปี 2558
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ค 50
(M-S50)

สำหรับรอบปีบัญชีที่ 12
(1 พฤษภาคม 2558 – 30 เมษายน 2559)



เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ซีท 50

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอนำเสนอรายงานประจำปี 2558 ของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ซีท 50 สำหรับรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2558 ถึง 30 เมษายน 2559 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2558 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2559

ภาวะตลาดตราสารทุน

ในรอบบัญชีของกองทุน นับตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2558 ถึง 30 เมษายน 2559 ดัชนี SET50 Index ปรับตัวลดลงจากรดับ 1,006.1 จุด มาปิดที่ระดับ 891.83 จุด หรือเป็นการลดลงร้อยละ 11.36 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 40,332 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนสถาบัน นักลงทุนรายย่อยและบัญชีหลักทรัพย์ เป็นผู้ซื้อสุทธิมูลค่า 56,427 ล้านบาท 71,818 ล้านบาท และ 4,021 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่นักลงทุนต่างชาติ เป็นผู้ขายสุทธิมูลค่า 132,267 ล้านบาท

เดือนพฤษภาคมเป็นเดือนที่ดัชนี SET50 Index ปรับตัว Sideways ในกรอบแคบ โดยปรับตัวปิดที่ 985.37 จุดหรือลดลงประมาณ 2.06% เมื่อเทียบกับเดือนที่ผ่านมา โดยมีปัจจัยภายในและภายนอก ที่สำคัญดังต่อไปนี้

กรีซสามารถที่จะชำระดอกเบี้ยให้กับ IMF มูลค่า 750 ล้านยูโร อย่างไรก็ตามการประทุมรุมว.คลังยูโรโซนยังคงไม่มีบทสรุปออกมา การปรับตัวสูงขึ้นของ Bond yield ของประเทศพัฒนาแล้ว ทำให้ความน่าสนใจของ SET50 Index เริ่มลดลงในมิติของ Earning yield gap Fund flow ที่ยังคงอ่อนแอ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในตลาดล่วงหน้า ธนาคารกลางจีนประกาศลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะ 1 ปีลงอีก 0.25% สู่ระดับ 5.1% มองเป็นปัจจัยเชิงบวกในแง่สภาพคล่องทั่วโลก

สภาพัฒนารายงานตัวเลข GDP ประจำไตรมาสที่ 1 ขยายตัวที่ระดับ 3.0% YoY ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์เล็กน้อย

นาย Benoit Coeure ซึ่งเป็นสมาชิกบอร์ดของ ECB กล่าวว่า ECB เตรียมเข้าซื้อสินทรัพย์ตามโครงการ QE มากกว่ากำหนดในเดือนพฤษภาคมและมิถุนายนนี้ กระทรวงการคลังเตรียมพิจารณาขายหุ้นในกิจการของเอกชนที่รัฐถือหุ้นอยู่ และมองว่าไม่เป็นประโยชน์หรือบริหารจัดการยาก กลุ่มบริการรับเหมาก่อสร้างเป็นกลุ่มที่ปรับตัวได้ดีที่สุดในเดือนนี้

หลังรัฐบาลแสดงความมั่นใจต่อการลงทุนภาครัฐ ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต ส่วนกลุ่มที่มีการปรับตัวลงมากที่สุด ได้แก่ กลุ่มสื่อและสิ่งพิมพ์หลังกสทช. มีมติไม่เลื่อนจ่ายค่าใบอนุญาตทีวีดิจิตอล

เดือนมิถุนายน เป็นเดือนที่ดัชนี SET50 Index ปรับตัว Sideways ในกรอบแคบ โดยปรับตัวปิดที่ 989.21 จุดหรือเพิ่มขึ้นประมาณ 0.39% เทียบกับเดือนที่ผ่านมา โดยมีปัจจัยภายในและภายนอก ที่สำคัญดังต่อไปนี้

ตลาดหุ้นมีการปรับตัว Sideways up ในช่วงสัปดาห์แรกของเดือนหลังกรีซสามารถที่จะขอเจรจาขอยอดหนี้ที่ต้องชำระแก่ IMF ไปชำระในวันสุดท้ายของเดือน การที่ MSCI ยังไม่นำดัชนีหุ้นจีน A-Share เข้าสู่การคำนวณ EM Index ในรอบนี้ถือเป็นปัจจัยบวกระยะสั้นต่อตลาดหุ้นเกิดใหม่ประเทศอื่นรวมถึงไทย การคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายของกนง. ในรอบนี้มีโอกาสที่จะทำให้การไหลออกของ Fund flow ในช่วงที่ผ่านมาหยุดลงชั่วคราว การประชุม FOMC มีสัญญาณเชิงบวกเนื่องจากค่ากลางของ Dot plots มีการปรับตัวลงในปี 2016-2017 แสดงว่าถึงแม้ Fed จะมีการปรับขึ้นดอกเบี้ยในปีนี้ แต่การปรับขึ้นนั้นจะเป็นไปอย่างช้าๆ สำหรับปัจจัยเสี่ยงที่เข้ามากดดันดัชนีพอสมควร ได้แก่ การขึ้นธงแดงของ ICAO หน้าชื่อประเทศไทย และการพบผู้ป่วยที่ติดเชื้อไวรัส MERS รายแรกในไทย ปัจจัยกรีซเริ่มมีสัญญาณที่ดีขึ้นในช่วงปลายเดือน หลังแผนปฏิรูปฉบับล่าสุดเริ่มมีทิศทางที่ดีขึ้น นอกจากนั้น ECB ยังมีการขยายวงเงิน ELA อย่างต่อเนื่อง

กลุ่มปิโตรเคมีเป็นกลุ่มที่ปรับตัวได้ดีที่สุดในเดือนนี้หลังสเปคปิโตรเคมีปรับตัวแข็งแกร่งต่อเนื่อง ส่วนกลุ่มที่มีการปรับตัวลงมากที่สุด ได้แก่ กลุ่มธนาคารหลังนักวิเคราะห์ต่างทยอยปรับลดประมาณการลง

เดือนกรกฎาคม เป็นเดือนที่ดัชนี SET50 Index ปรับตัวลงตลอดทั้งเดือน โดยปรับตัวปิดที่ 950.42 จุดหรือลดลงประมาณ 3.92% เทียบกับเดือนที่ผ่านมา โดยมีปัจจัยภายในและภายนอก ที่สำคัญดังต่อไปนี้ ดัชนีปรับตัวลงในสัปดาห์แรกตามราคาคูณกลุ่มธนาคาร หลังจากนักวิเคราะห์ต่างทยอยปรับลดประมาณการลงจากแนวโน้มการตั้งสำรองที่สูงขึ้น ราคาน้ำมันร่วงแรงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 4 เดือน จากปัจจัยความวุ่นวายในกรีซ และความวิตกกังวลต่ออุปทานส่วนเกินที่ หลังอิหร่านบรรลุข้อตกลงนิวเคลียร์กับทาง 6 ประเทศมหาอำนาจ นาง Janet Yellen ยังคงย้ำต่อรัฐสภาสหรัฐฯ ว่า Fed มีแนวโน้มที่จะปรับขึ้นดอกเบี้ยในปีหน้าเช่นเดิม ซึ่งทำให้เงิน USD ปรับตัวแข็งค่าอย่างต่อเนื่อง และเป็นปัจจัยดึงดูด Fund flow ให้ไหลกลับไปยัง

สหรัฐฯ การแข็งค่าของเงิน USD ยังทำให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 13 ปี กรีซสามารถจ่ายชำระหนี้รวมมูลค่าเงินต้นและดอกเบี้ยกว่า 6,800 ล้านยูโร ซึ่งเป็นการจ่ายคืนเจ้าหนี้ทั้ง ECB, IMF, และธนาคารกลางกรีซ ดัชนีปรับตัวลงรุนแรงในช่วงปลายเดือน หลังการลงทูลภาครัฐมีแนวโน้มที่จะถูกเลื่อนออกไปเป็นปีหน้า และตัวเลขการส่งออกที่ออกมาแย่อีกครั้ง นอกจากนั้นการปรับฐานของหุ้นจีนตลอดทั้งเดือนถือเป็น Sentiment เืองลบต่อตลาดหุ้นประเทศเกิดใหม่ด้วย

เดือนสิงหาคม เป็นเดือนที่ดัชนี SET50 Index ปรับตัวลงต่อเนื่อง โดยปรับตัวปิดที่ 905.68 จุดหรือลดลงประมาณ 4.71% โดยมีปัจจัยภายในและภายนอก ที่สำคัญดังต่อไปนี้ การปรับฐานของตลาดหุ้นจีนยังคงเกิดขึ้นและทวีความรุนแรงมากขึ้น จนทางการจีนต้องมีการอัดฉีดสภาพคล่อง ทั้งการลดดอกเบี้ยและการลดระดับกันสำรองของธนาคารพาณิชย์ ตัวเลขภาคการผลิตเบื้องต้นของจีนที่ออกมาในระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมีนาคมปี 2009 และตัวเลขภาคการผลิตของสหรัฐฯที่ต่ำสุดในรอบเกือบ 2 ปี ทำให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ทั่วโลกปรับตัวลงต่อเนื่อง ปัจจัยกดดันภายในเกิดขึ้นหลังจากมีเหตุระเบิดรุนแรงในกรุงเทพฯ ถึง 2 ครั้งภายในระยะเวลาไล่เลี่ยกัน อย่างไรก็ตามในช่วงปลายเดือน Sentiment ทั่วโลกเริ่มปรับตัวดีขึ้นหลังนักลงทุนเริ่มเลือนคาดการณ์ช่วงเวลาที่ Fed จะขึ้นดอกเบี้ยออกไป เนื่องจากแนวโน้มเงินเฟ้อที่ชะลอลงตามราคาสินค้าโภคภัณฑ์ นอกจากนั้นความคาดหวังทางด้านเศรษฐกิจในประเทศเริ่มดีขึ้น หลังรัฐบาลเตรียมออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบแรกหลังจากมีการปรับเปลี่ยนกรม. กรีซสามารถได้รับเงินช่วยเหลือรอบที่ 3 จากเจ้าหนี้เป็นมูลค่า 86,000 ล้านยูโรเป็นผลสำเร็จ และได้นำไปชำระหนี้แก่ ECB ในวันที่ 20 สิงหาคม มูลค่า 3.2 พันล้านยูโรเป็นผลสำเร็จ กลุ่มพาณิชย์เป็นกลุ่มที่ปรับตัวดีที่สุดในเดือนนี้หลังเป็นกลุ่มที่คาดว่าจะได้ประโยชน์จากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ ส่วนกลุ่มที่มีการปรับตัวลงมากที่สุด ได้แก่ กลุ่มพลังงานตามการปรับตัวลงของราคาน้ำมัน

เดือนกันยายน ดัชนี SET50 Index ยังคงปรับตัวลงด้วยมูลค่าการซื้อขายที่เบาบางต่อเนื่อง โดยปรับตัวปิดที่ 868.71 จุดหรือลดลงประมาณ 4.08% โดยมีปัจจัยภายในและภายนอก ที่สำคัญดังต่อไปนี้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ของรัฐบาลที่เข้ามาช่วยกระตุ้นการบริโภคภายในประเทศให้ฟื้นตัวเร็วขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งการจับจ่ายใช้สอยของประชาชนกลุ่มผู้มีรายได้น้อยที่ ประชุมสภาปฏิรูปแห่งชาติ (สปช.) ลงมติไม่รับร่างรัฐธรรมนูญ ทำให้การเลือกตั้งมีแนวโน้มเลื่อนออกไปยังเดือนมีนาคมปี 2560 ประมาณการของบริษัทจดทะเบียนที่นักวิเคราะห์ยังคงปรับลดต่อเนื่อง ซึ่งจะทำให้ Valuation ของดัชนีสูงขึ้น กรม. มีมติเห็นชอบมาตรการช่วยเหลือธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME) ที่ประชุมกรม. มีมติเห็นชอบการยกเว้นภาษี BOI เพิ่มเติมจากเดิม 8 ปี เป็น 13 ปี พร้อมลดหย่อนเพิ่ม 90% ในช่วง 5 ปีหลังจากนั้น การคงอัตราดอกเบี้ย Fed fund ในการประชุม FOMC รอบล่าสุด ทำให้ Bond yield

สหรัฐฯ ปรับตัวลง ตัวเลขภาคการผลิตเบื้องต้นของจีนที่ออกมาต่ำสุดในรอบ 6 ปีกว่า ส่งผลกดดันต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์ และตลาดหุ้นเกิดใหม่ในเอเชีย รวมทั้งตลาดหุ้นไทย กลุ่มอาหารเป็นกลุ่มที่ปรับตัวดีที่สุดในเดือนนี้ ส่วนกลุ่มที่มีการปรับตัวลงมากที่สุด ได้แก่ กลุ่มพลังงานตามราคาน้ำมันที่ปรับตัวลง

เดือนตุลาคม ดัชนี SET50 Index ปรับตัวได้ดีในช่วง 3 สัปดาห์แรก และสิ้นเดือนปรับตัวมาปิดที่ 899.52 จุด หรือเพิ่มขึ้นประมาณ 3.55% โดยมีสาเหตุหลักมาจาก Fund flow ที่มีทิศทางดีขึ้น สำหรับปัจจัยภายในและภายนอกที่สำคัญ มีดังต่อไปนี้ ตัวเลขการจ้างงานของสหรัฐฯ ที่ออกมาอ่อนแอ ทำให้นักลงทุนเลือกคาดการณ์ช่วงเวลาที่จะ Fed จะขึ้นดอกเบี้ยออกไป ส่งผลให้ Bond yield สหรัฐฯ ปรับตัวลง และตลาดหุ้นเกิดใหม่ปรับตัวขึ้น Fund flow มีสัญญาณดีขึ้นในตลาด TIP หลังจากที่เงิน USD มีการอ่อนค่าลง โดยนักลงทุนต่างชาติมีการ Long สุทธิในตลาดล่วงหน้าเพื่อปิดสถานะ Short ที่เคยเปิด การออกมาตรึงการกระตุ้นภาคอสังหาริมทรัพย์ทั้งการลดค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย และมาตรการทางภาษี ประมาณการของบริษัทจดทะเบียนที่นักวิเคราะห์ยังคงปรับลดต่อเนื่อง ซึ่งทำให้ Valuation ของดัชนีสูงขึ้นโดยปริยาย ECB นำโดยนาย Mario Draghi ออกมาส่งสัญญาณการผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติม ซึ่งอาจเกิดขึ้นเร็วสุดในการประชุมรอบถัดไปในเดือนธันวาคม การส่งสัญญาณนี้เป็นปัจจัยบวกต่อตลาดหุ้นไทยในด้านการทำ EUR Carry Trade ที่อาจเพิ่มสูงขึ้น ตลาดหุ้นปรับตัวลงในช่วงปลายเดือนหลังนักลงทุนมองความว่า Fed มีโอกาสที่จะขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมรอบหน้าเดือนธันวาคม ซึ่งทำให้เงิน USD แข็งค่าขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ กลุ่มพลังงานเป็นกลุ่มที่ปรับตัวดีที่สุดในเดือนนี้ หลังตลาดมองว่าผลกระทบการไตรมาส 3 น่าจะเป็นจุดต่ำสุดของปีนี้แล้ว ส่วนกลุ่มอาหารและเครื่องดื่มปรับตัวขึ้นได้น้อยที่สุด

เดือนพฤศจิกายนเป็นเดือนที่ดัชนี SET50 Index ถูกกดดันจากทั้งปัจจัยภายในและภายนอก โดยปรับตัวลงมาปิดที่ 869.38 จุดหรือลดลงประมาณ 3.35% โดยมีประเด็นสำคัญดังต่อไปนี้ ความผิดหวังจากการประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่นในช่วงปลายเดือนก่อนที่ไม่ได้มีการส่งสัญญาณผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติม ตัวเลข PMI ภาคการผลิตของจีนที่ยังคงต่ำกว่าระดับ 50.0 สะท้อนความเสี่ยงต่อการส่งออกของไทยรวมถึงราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาดโลก การออกมาส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมเดือนธันวาคมของนาง Janet Yellen ประธาน Fed หลังจากตัวเลขการจ้างงานของสหรัฐฯ ที่ออกมาแข็งแกร่งจนทำให้นักลงทุนในตลาดเพิ่มความเชื่อมั่นว่า Fed จะขึ้นดอกเบี้ยในเดือนธันวาคมเป็น 74% ส่งผลให้ Bond yield สหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้น และกดดันระดับ Earning yield gap สัญญาณ fund flow ที่ยังคงอ่อนแอทั้งในตลาดหุ้น ตลาดล่วงหน้า และตลาดตราสารหนี้ การประมูลคลื่น 1800 MHz ที่ยึดเงื่อนไขทำให้ราคาใบอนุญาตอยู่สูงกว่าราคาตั้งต้นกว่า 100% เป็นปัจจัยกดดันกลุ่มสื่อสารและตลาดหุ้นไทย การปรับตัวลงของราคาน้ำมันดิบหลังสต็อกน้ำมันในสหรัฐฯ ปรับเพิ่มสูงกว่าคาด เหตุวินาศกรรมในปารีสส่งผลลบเชิงจิตวิทยาต่อการลงทุน การปรับตัวลงของตลาดหุ้นจีนหลังคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ของจีน (CSRC) คุมเข้มการปล่อยเงินกู้เพื่อซื้อหุ้น

เดือนธันวาคม เป็นเดือนที่ดัชนี SET50 Index ถูกกดดันจากทั้งปัจจัยภายในและภายนอก โดยปรับตัวลงมาปิดที่ 813.55 จุดหรือลดลงประมาณ 6.42% โดยมีประเด็นสำคัญดังต่อไปนี้ ตัวเลขภาคการผลิตของประเทศจีนยังคงออกมาต่ำกว่าระดับ 50.0 จึงส่งผลเชิงลบต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์ สำนักบริหารองค์การการบินแห่งสหรัฐฯ หรือ FAA ประกาศปรับลดอันดับมาตรฐานความปลอดภัยด้านการขนส่งทางอากาศของไทย จาก Category 1 เป็น Category 2 ผลการประชุม ECB ออกมาผิดหวัง โดย ECB ไม่สามารถตอบสนองความต้องการของตลาดได้ คือ การไม่ได้เพิ่ม

วงเงิน QE ต่อเดือนจากระดับ 6 หมื่นล้านยูโร ราคาน้ำมันปรับตัวลงรุนแรงหลังที่ประชุมโอเปกไม่มีการระบุการกำหนดตัวเลขเพดานการผลิตน้ำมัน ซึ่งจะทำให้ประเทศสมาชิกผลิตน้ำมันต่อไป หลังปัจจุบันอยู่ในระดับประมาณวันละ 32 ล้านบาร์เรลต่อวัน แรงกดดันเกิดขึ้นในกลุ่มธนาคารฯ หลัง MSCI ตัดสินใจถอด BBL ออกจากการคำนวณ Standard index การประมูลคลื่น 900 MHz ที่ใช้เวลามาก และจบลงด้วยราคาประมูลที่สูงกว่าตลาดคาดอย่างมีนัยสำคัญ รวมถึงผู้ประกอบการรายใหม่ในตลาด บรรยายการลงลงทุนเริ่มผ่อนคลายหลัง Dot plots ในการประชุม Fed มีการปรับตัวลง กระทั่งการคลังออกมาตรการภาษีกระตุ้นกำลังซื้อในประเทศด้วยการยกเว้นภาษีช่วงปลายปี กลุ่มขนส่งเป็นกลุ่มที่ปรับตัวแข็งแกร่งมากที่สุด จากการปรับตัว Outperform ของหุ้น AOT ส่วนกลุ่มที่มีการปรับตัวลงมากที่สุด ได้แก่ กลุ่มสื่อสาร หลังการประมูลคลื่น 900 MHz โดยผู้ชนะเป็น TRUE และ JAS ทำให้แนวโน้มอุตสาหกรรมแข่งขันสูงขึ้น

เดือนมกราคมเป็นเดือนที่ดัชนี SET50 Index ปรับตัวผันผวน โดยปรับตัวขึ้นมาปิดที่ 826.21 จุดหรือเพิ่มขึ้น 1.56% ทั้งนี้ได้รับอิทธิพลจากปัจจัยภายนอกเป็นหลัก สำหรับประเด็นสำคัญมีดังต่อไปนี้ ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนออกมาที่ระดับ 49.7 ต่ำกว่าระดับ 50 เป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน ส่งผลกดดันต่อตลาดหุ้น และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ความขัดแย้งระหว่างซาอุดีอาระเบียกับอิหร่านทำให้แนวโน้มที่ประเทศสมาชิก OPEC จะลดกำลังการผลิตน้ำมันในการประชุมครั้งถัดไปลดลง ธนาคารกลางจีน (PBOC) ปรับลดค่ากลางเงินหยวนสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 5 ปี ทำให้ตลาดหุ้นจีนปรับตัวลงอย่างหนัก และต้องถูกระงับการซื้อขายตามมาตรการ Circuit Breaker ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ เริ่มออกมาในทิศทางอ่อนแอ โดยเฉพาะตัวเลขการค้าปลีกและผลผลิตอุตสาหกรรม ประธาน ECB เปิดช่องสำหรับการทำนโยบายเพิ่มเติม หลังแรงกดดันเงินเฟ้ออยู่ในระดับต่ำมาก จากราคาน้ำมันที่ปรับตัวลง เริ่มเห็นสัญญาณ Fund flow ไหลเข้าตลาดตราสารหนี้ในช่วงท้ายของเดือน จนทำให้เงินบาทปรับตัวแข็งค่าขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ Fed ส่งสัญญาณให้ความสำคัญกับปัจจัยภายนอกมากขึ้น และอาจทำให้โอกาสการขึ้นดอกเบี้ยในเดือนมีนาคมมีลดลง การประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) ในวันที่ 28 - 29 มกราคม มีการส่งสัญญาณการผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติม Quantitative and Qualitative Monetary Easing (QQE) with a Negative Interest Rate เป็น Positive surprise ต่อตลาด กลุ่มสื่อสารเป็นกลุ่มที่ปรับตัวแข็งแกร่งมากที่สุดในเดือนนี้ ส่วนกลุ่มบริการรับเหมาก่อสร้างเป็นกลุ่มที่ปรับตัวลงมากที่สุด

เดือนกุมภาพันธ์เป็นเดือนที่ดัชนี SET50 Index ปรับตัวผันผวนในลักษณะ Sideways up โดยปรับตัวขึ้นมาปิดที่ 851.02 จุดหรือเพิ่มขึ้น 3.00% โดยได้รับอิทธิพลจากปัจจัยภายนอกเป็นหลัก สำหรับประเด็นสำคัญมีดังต่อไปนี้ ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนออกมาที่ระดับ 49.4 ต่ำกว่าระดับ 50 เป็นเดือนที่ 6 ติดต่อกัน ส่งผลกดดันต่อตลาดหุ้นจีน และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ มีการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลทั่วโลกจนทำให้ Bond yield ปรับตัวลงอย่างมีนัยสำคัญ หลังธนาคารกลางญี่ปุ่นหันใช้นโยบายดอกเบี้ยติดลบ และแนวโน้มที่ Fed จะชะลอการขึ้นดอกเบี้ยมีมากขึ้น CDS Spread ของสถาบันการเงินในยุโรปมีการปรับตัวขึ้นสู่ระดับ New high หลังจากนักลงทุนกังวลกับความสามารถในการชำระหนี้ของธนาคารเหล่านี้โดยเฉพาะ Deutsche Bank และมีการปรับตัวลดลงหลังธนาคารในยุโรปหลักหลายแห่งประกาศว่ามีฐานะการเงินที่มั่นคง ราคาน้ำมันเริ่มมีการปรับตัวขึ้นหลังมีสัญญาณที่ดีจากการเจรจาระหว่างกลุ่ม OPEC และ Non-OPEC ในการร่วมมือคงกำลังการผลิต ปัญหาภัยแล้งเริ่มทวีความรุนแรงมากขึ้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้เกษตรกรและความสามารถในการใช้จ่ายของคนกลุ่มนี้ลดลงในช่วงถัดไป ตัวเลขการส่งออกเดือนมกราคมหดตัวกว่า 8.9% แย่กว่าที่ตลาดคาดอย่างมาก และอาจเป็นปัจจัยสำคัญที่ลดการขยายตัวของ GDP ในปีนี้

อีกครั้ง กลุ่มพลังงานเป็นกลุ่มที่ปรับตัวสูงขึ้นมากที่สุดในเดือนนี้ตามการปรับตัวขึ้นของราคาน้ำมัน ส่วนกลุ่มที่ปรับตัวลงมากที่สุด ได้แก่ กลุ่มบริการรับเหมาก่อสร้าง ซึ่งได้รับผลกระทบจากการประกาศผลประกอบการไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ และกระแสข่าวการปรับเปลี่ยนรณว.คมนาคม

เดือนมีนาคมเป็นเดือนที่ดัชนี SET50 Index ปรับตัวขึ้นมาปิดที่ 905.93 จุด หรือเพิ่มขึ้น 6.45% โดยได้รับอิทธิพลจากปัจจัยภายนอกเป็นสำคัญ สำหรับประเด็นสำคัญ มีดังต่อไปนี้ PBOC ประกาศลดสัดส่วนกันสำรองของธนาคารพาณิชย์ (RRR) ลง 0.5% เหลือ 17% ถือเป็นการปรับลดครั้งแรกในรอบ 4 เดือน ECB ประกาศนโยบายที่เหนือกว่าคาด ได้แก่ 1) การขยายวงเงิน QE 2) หมั่นลั่นยูโรต่อเดือน 2) การรวมหุ้นกู้ภาคเอกชนเข้าเป็นส่วนหนึ่งของโครงการ QE และ 3) การเริ่มโครงการปล่อยเงินกู้ดอกเบี้ยต่ำให้แก่ธนาคารพาณิชย์ (TLTRO II) ซึ่งหากธนาคารใดมีการปล่อยกู้ต่อภาคธุรกิจ จะมีสิทธิได้รับการปรับลดดอกเบี้ยต่ำถึง -0.4% ผลการประชุม FOMC หลัง Fed ปรับลด Dots plot ทั้งในส่วนปีนี้และปีหน้าลง 2 ครั้งเป็นบวกต่อตลาดหุ้น JAS ตัดสินใจไม่จ่ายค่า License คลื่น 900 MHz ซึ่งทำให้นักลงทุนในตลาดคลายความกังวลเกี่ยวกับภาวะการแข่งขันในอุตสาหกรรมบริการมือถือ กลุ่มบริการรับเหมาก่อสร้างเป็นกลุ่มที่ปรับตัวสูงขึ้นมากที่สุดในเดือนนี้ หลังปรับตัวลงแรงในช่วงที่ผ่านมา และได้ Sentiment เชิงบวกจากการอนุมัติโครงการก่อสร้างขนาดใหญ่จากครม. ส่วนกลุ่มที่การปรับตัวขึ้นน้อยที่สุด ได้แก่ กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ หลังค่าเงินบาทปรับตัวแข็งค่าอย่างมีนัยสำคัญ

เดือนเมษายนดัชนี SET50 Index ปรับตัวลดลงมาปิดที่ 891.83 จุดหรือลดลง 1.56% โดยได้รับอิทธิพลจากปัจจัยภายในเป็นสำคัญ สำหรับประเด็นสำคัญ มีดังต่อไปนี้ ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวแข็งแกร่งตลอดเดือนหลังจากรายงานตัวเลข PMI ภาคการผลิตประจำเดือนมีนาคมที่ระดับ 50.2 ดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ที่ 49.4 และเป็นการปรับตัวสูงกว่าระดับ 50.0 เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนมิถุนายนปีที่แล้ว ธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ MLR เพื่อช่วยขับเคลื่อนภาวะเศรษฐกิจของประเทศ ซึ่งเป็นปัจจัยเชิงลบต่อกลุ่มธนาคาร ผลการประชุมระหว่างกลุ่ม OPEC และ Non-OPEC ไม่มีข้อสรุปที่เป็นรูปธรรมออกมา ซึ่งทำให้ตลาดหันไปโฟกัสการประชุม OPEC ที่จะเกิดขึ้นในเดือนมิถุนายน ADVANC แสดงความสนใจที่จะประมูล License คลื่น 900 MHz ที่ JAS ทั้งทางบกและทางทะเล ตั้งราคาเริ่มต้นที่ 75.6 หมื่นล้านบาท ซึ่งนักลงทุนมองว่าเป็นราคาที่สูงเกินไป ครม. มีมติอนุมัติโครงสร้างภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาใหม่ โดยมีการเพิ่มค่าลดหย่อนและปรับอัตราภาษีใหม่ มองมาตรการดังกล่าวจะทำให้กำลังซื้อของคนในประเทศสูงขึ้น แม้เริ่มมีความคืบหน้าเกี่ยวกับโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานมากขึ้นแต่ความเสี่ยงที่โครงการจะเกิดช้ากว่าคาดทำให้หุ้นกลุ่มรับเหมาไม่เด่นเท่าเดือนก่อน หุ้นกลุ่มปิโตรเคมีปรับตัว Outperform สูงสุดหลังจากการปรับตัวสูงขึ้นของราคาโภคภัณฑ์ ส่วนหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Underperform มากที่สุด หลังเงินบาทปรับตัวแข็งค่าอย่างมีนัยสำคัญ

รายละเอียดการลงทุน (30 เมษายน 2559)

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			51,391,052.00	97.47
อาหารและเครื่องดื่ม				
บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	MINT	30,800	1,147,300.00	2.18
บมจ. ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป	TU	43,200	894,240.00	1.70
บมจ. เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป	M	9,600	496,800.00	0.94
เงินทุนและหลักทรัพย์				
บมจ. ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979	SAWAD	1,332	56,277.00	0.11
ธนาคาร				
บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์	SCB	25,200	3,364,200.00	6.38
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	KBANK	18,500	3,071,000.00	5.82
บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	BBL	9,600	1,574,400.00	2.99
บมจ. ธนาคารกรุงไทย	KTB	80,700	1,412,250.00	2.68
บมจ. ธนาคารทหารไทย	TMB	309,000	704,520.00	1.34
บมจ. ทุนธนาชาติ	TCAP	9,000	312,750.00	0.59
ประกันภัยและประกันชีวิต				
บมจ. กรุงเทพประกันชีวิต	BLA	12,700	485,775.00	0.92
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				
บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	PTTGC	21,100	1,318,750.00	2.50
บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส	IVL	35,900	1,023,150.00	1.94
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	CPN	33,800	1,782,950.00	3.38
บมจ. แลนด์แอนด์เฮ้าส์	LH	123,900	1,046,955.00	1.99
บมจ. ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	WHA	179,300	545,072.00	1.03
บมจ. พุกกะา เรียวเอสเตท	PS	13,700	352,775.00	0.67
วัสดุก่อสร้าง				
บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย	SCC	7,100	3,464,800.00	6.57
บมจ. ทีพีไอ โพลีน	TPIPL	158,400	396,000.00	0.75
บมจ. ทีปโก้แอสฟัลท์	TASCO	9,100	223,860.00	0.42
บริการรับเหมาก่อสร้าง				
บมจ. ช.การช่าง	CK	27,400	691,850.00	1.31
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บมจ. ปตท.	PTT	15,400	4,681,600.00	8.88

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	PTTEP	20,300	1,527,575.00	2.90
บมจ. ไออาร์พีซี	IRPC	192,700	982,770.00	1.86
บมจ. ผลิตไฟฟ้า	EGCO	5,100	905,250.00	1.72
บมจ. ไทยออยล์	TOP	12,400	818,400.00	1.55
บมจ. บางจากปิโตรเลียม	BCP	20,700	641,700.00	1.22
บมจ. ทีทีดับบลิว	TTW	46,100	474,830.00	0.90
การแพทย์				
บมจ. กรุงเทพดุสิตเวชการ	BDMS	86,400	2,056,320.00	3.90
บมจ. โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	BH	4,000	812,000.00	1.54
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บมจ. ท่าอากาศยานไทย	AOT	7,500	2,940,000.00	5.58
บมจ. บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	BTS	110,800	1,019,360.00	1.93
บมจ. การบินกรุงเทพ	BA	2,500	63,750.00	0.12
พาณิชย์				
บมจ. ซีพี ออลล์	CPALL	59,200	2,708,400.00	5.14
สื่อและสิ่งพิมพ์				
บมจ. บีอีซี เวิลด์	BEC	11,000	286,000.00	0.54
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บมจ. เดลต้า อิเลคทรอนิกส์ (ประเทศไทย)	DELTA	12,200	878,400.00	1.67
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	ADVANC	22,500	3,510,000.00	6.66
บมจ. อินทัช โฮลดิ้งส์	INTUCH	28,400	1,498,100.00	2.84
บมจ. โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น	DTAC	26,900	907,875.00	1.72
บมจ. จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล	JAS	71,800	313,048.00	0.59
เงินฝากธนาคาร			1,071,895.55	2.03
ทรัพย์สินอื่น			356,787.93	0.68
หนี้สินอื่น			(97,345.06)	(0.18)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			52,722,390.42	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน			22.2688	บาท

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2559	3 เดือน (31 ม.ค. 59)	6 เดือน (31 ต.ค. 58)	1 ปี (30 เม.ย. 58)	3 ปี (30 เม.ย. 56)
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50	10.13	2.72	-6.18	-1.00
เกณฑ์มาตรฐาน ⁽¹⁾	7.94	-0.66	-11.13	-4.92

หมายเหตุ:

(1) ดัชนี SET50

(2) ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

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

การจ่ายเงินปันผล

สำหรับในรอบปีบัญชีที่ 12 กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ในอัตรา 0.80 บาทต่อหน่วยลงทุน เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2559

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2559

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	1,071,895.55	2.03
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่า หน้าตัว (บาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA	-	1,071,895.55

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2558 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2559

	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด (%)
1	บมจ. หลักทรัพย์ พัฒนสิน	95,105.85	40.45
2	บมจ.หลักทรัพย์ คันทรีกรุ๊ป	92,841.10	39.49
3	บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)	41,201.57	17.52
4	บล. ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย)	5,836.88	2.48
5	บมจ.หลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย)	119.99	0.05
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	235,105.39	100.00

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR) *

ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2558 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2559

PTR = 2.2090 เท่า

* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าหลักทรัพย์เฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2558 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2559

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) ¹	239	0.43
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) ¹	30	0.05
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee) ¹	60	0.11
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าประกาศแจ้งความ ¹	105	0.19
ค่าสอบบัญชี	55	0.10
ค่าใช้จ่ายอื่น	7	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ²	496	0.89

- หมายเหตุ:
- รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม
 - ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

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 จึงขอเปิดเผยรายชื่อบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการดังนี้

- | | |
|--|--|
| 1. บมจ.หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส | 21. บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) |
| 2. ธนาคารแบงค์ออฟอเมริกา | 22. บมจ.หลักทรัพย์ โนมูระ |
| 3. บมจ.หลักทรัพย์ บัวหลวง | 23. บมจ.หลักทรัพย์ เคทีซีมิโกะ |
| 4. บล.บีเอ็นพี พาริบาล์ ฟิริน (ประเทศไทย) จำกัด | 24. เจพี มอร์แกน เซส แบงก์ เอ็น เอ |
| 5. BlackRock, Inc. (Asset management) | 25. ธนาคาร แอลจีที |
| 6. บล.ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด | 26. OCBC Securities |
| 7. ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ | 27. บมจ.หลักทรัพย์ ภัทร |
| 8. บมจ.หลักทรัพย์ คันทรี กรุป | 28. บมจ.หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) |
| 9. บล.ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด | 29. บล.ไทยพาณิชย์ จำกัด |
| 10. บมจ.หลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน | 30. บมจ.หลักทรัพย์ ชิกโก้ |
| 11. บล.เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด | 31. ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด |
| 12. บล.เครดิต สวิส เฟิร์สท์ บอสตัน (ประเทศไทย) จำกัด | 32. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) |
| 13. บล.ซีทีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด | 33. บล.ทีสโก้ จำกัด |
| 14. ธนาคารดอยช์แบงก์ | 34. กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรีนิตี้ |
| 15. บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด | 35. บมจ.หลักทรัพย์ ธนชาติ |
| 16. บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส | 36. บล.ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด |
| 17. ธนาคารเอชเอสบีซี | 37. ธนาคารยูโอบี |
| 18. ธนาคารกสิกรไทย | 38. บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) |
| 19. บมจ.หลักทรัพย์ กสิกรไทย | 39. Societe Generale Group |
| 20. บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) | |

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุน อาจได้รับอภินันทนาการอื่น ซึ่งอาจเป็น บริการหรือทรัพย์สินเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว อาทิเช่น การจัด สัมมนาเพื่อให้ข้อมูลและแนวคิดต่างๆ การเดินทางไปศึกษาวิธีปฏิบัติงานอันเป็นประโยชน์ต่อการบริหารจัดการกองทุน การ จัดหาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ อุปกรณ์สื่อสาร และอุปกรณ์อื่นๆ ที่เป็นเครื่องมือในการส่งข้อมูลการซื้อขาย หลักทรัพย์ที่เป็น real time บทวิเคราะห์ ข้อมูลและสถิติต่างๆ เป็นต้น อันเป็นประโยชน์ที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจต่อกองทุน จึงขอเปิดเผยรายละเอียด ดังนี้

ลำดับ ที่	รายชื่อผู้ให้บริการ	ลักษณะของ อภินันทนาการ	เหตุผล/ ประโยชน์ในการรับสิทธิ
1	บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)	Group Meeting	ข้อมูลด้านการลงทุนในหุ้น MAPI, ได้ข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน
2	บมจ.หลักทรัพย์ ภัทร	สัมมนา	ข้อมูลด้านการลงทุน sector Petrochem, Banking
3	ธนาคารยูโอบี	Lunch Meeting	ได้ข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน
4	บล.ทิสโก้ จำกัด	สัมมนา, Small Group	ได้ข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน
5	บมจ.หลักทรัพย์ บัวหลวง	One on One Meeting	ได้ข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน
6	ธนาคารยูโอบี	สัมมนา	ได้ข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน
7	บมจ.หลักทรัพย์ ธนชาติ	Site Visit	ได้ข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน
8	บล.ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	สัมมนา	ได้ข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน
9	Societe Generale Group	สัมมนา	ได้ข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัท www.mfcfund.com ในเมนู “เกี่ยวกับ MFC”

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2558 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2559

- การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน -

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3

ณ วันที่ 30 เมษายน 2559

รายละเอียด
- ไม่มี -

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2559

ผู้จัดการกองทุน	
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารทุนในประเทศ	คุณประวีร์ อัจฉิมากุล
	คุณวิชัย อติชาติธานินทร์
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารหนี้ในประเทศ	คุณจริยา พิมลไพบุลย์
	คุณรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
	คุณนรินทร์ จันทรเนตร

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2558 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2559

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	
1	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
2	ธนาคารออมสิน
3	บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
4	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
5	บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
6	กระทรวงการคลัง
7	บริษัท ปตท จำกัด (มหาชน)
8	บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด
9	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)
10	บริษัท ขนส่ง จำกัด
11	บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)
12	บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)
13	บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด
14	บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)
15	บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)
16	บริษัท ธนาคารพัฒนาสินทรัพย์ จำกัด
17	บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด
18	บริษัท อุรุกรุงเทพ จำกัด
19	บรรษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม
20	ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย
21	ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร
22	ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย
23	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด
24	บริษัท เอ็มเอฟโฮลดิ้งส์ จำกัด
25	บริษัทเอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
26	บริษัทเอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
27	บริษัท ที่ปรึกษา เอ็มเอฟซี จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
28	บริษัทเมืองเอกวิสด้า กอล์ฟ คอร์ส จำกัด
29	บริษัท ไทยเวทติ้งเอนด์อินฟอร์เมชัน เซอร์วิส จำกัด
30	ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2558 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2559

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	
31 ดร.โชคชัย อักษรนันท์	61 นายสุทนต์ เชื้อพานิช
32 นายสดายุ เตชะอุบล	62 นายอภิรักษ์ พุ่มกลิ่น
33 พลเอก เลิศรัตน์ รัตนวานิช	63 นายกฤษฎา ฉัตรบวรยง
34 นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	64 นายอนุพงษ์ จันทร์จิระศรี
35 ดร.วิกรม คุ่มโพธิ์	65 นายสมเมธ รั้งคุณวัฒน์
36 นายพิษณุ วิจิตรชัย	66 นางรุ่งลัดขมี วิวัฒน์สุจริตกุล
37 นายชาติชาย พยุหนาวีชัย	67 นายอริชัย วิจิตรวานิชย์พงษ์
38 นายพิศิษฐ์ เสรีวิวัฒนา	68 นายสุพจน์ วนิชชานนท์
39 นายบุญลือ ประเสริฐโสภา	69 นางสาวรณภา วัฒนลี
40 นายอมร อัครวานนท์	70 นายสุวิทย์ ใจนวนิช
41 นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร	71 นางพิลาศลักษณ์ ยุคเกษมวงศ์
42 นายพชร อนันตศิลป์	72 นางจิราพร บุญวานิช
43 นางสาวประภา ปุณณโชติ	73 นางสาวจริยา พิมพ์ไพบูลย์
44 นางพัฒนรัตน์ บรรพโต	74 นายรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
45 นางรจิตพร มนะเวส	75 นายนิรันดร์ จันทน์เนตร
46 นางอภิดี พิชัยศรทัต	76 นายประวีร์ อัจฉิมากุล
47 นายชาคริต พิษพันธ์	77 นายเศรษฐา ปวิณอภิชาติ
48 นางณัฐรา อิศรินทร์	78 นายวิชัย อติชาตินันท์
49 นายกิตติคม สุทธิวงศ์	79 นาง อภาภักดิ์ สีทาน้อย
50 นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์	80 นายธีระ ภาณุพงศ์
51 นายณัฐวุฒิ ธรรมจारी	81 นายสมชาติ กลัดเพชร
52 นายประสิทธิ์ พรภูมิมากร	82 หุ่นสามัญ ธนาคารอิสลาม แห่งประเทศไทย
53 นางสาวณัฐรี พนัสสุทธากร	83 พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ.2555 ครั้งที่ 2
54 นางสาวสุพิภา สมไทย	84 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 2/3ปี/2557
55 นางสาวจริยา ศรีสนองเกียรติ	85 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/3ปี/2558
56 นายธงชัย ดังสถาพรชัยกุล	86 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 10/91/59
57 นายชาญวุฒิ รุ่งแสงมัญญ	87 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 46/182/58
58 นายพิพัฒน์ นรอนันท์	88 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 14/91/59
59 นายสุริยะ ปัตตพงศ์	89 กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ไทยคอน
60 นายโกเมน นิยมวานิช	90 กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ควอลิตี้ เฮาส์

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2558 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2559

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	
91	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เอราวัณ โฮเทล โกรท
92	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท
93	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี.ทาวเวอร์โกรท
94	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท
95	หุ้นบริษัทเอฟพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)
96	หุ้นบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
97	หุ้นบริษัท เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป จำกัด
98	หุ้นบริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)
99	หุ้นบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)
100	หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2552 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2559
101	หุ้นกู้ของ บริษัทไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2555
102	หุ้นกู้ บริษัทอยุธยาแคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด(มหาชน) ครั้งที่3/2556 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2560
103	หุ้นกู้บริษัท โตเทล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2556 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2559
104	หุ้นกู้บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2556 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2560
105	หุ้นกู้ของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่2/2556 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2559
106	หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกันของ บ.โฮมโปรดิกส์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2556
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2559	
107	หุ้นกู้ของบริษัท บางกอก เซน ฮอสพิทอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2556 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2560
108	หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกันของบริษัท ควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่2/2556 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2559
109	หุ้นกู้ของบริษัทไทยคม จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่3 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ.2562
110	หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2554 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2561
111	หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีประกันของบมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ ครั้งที่2/2558 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี2561
112	หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2555 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562
113	หุ้นกู้ของบริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ครั้งที่ 2/2558 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562
114	หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563
115	หุ้นกู้บริษัทเจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่1/2558 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563
116	หุ้นกู้ของ บริษัท อยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2558 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562
117	หุ้นกู้บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564
118	หุ้นกู้บริษัท ภัทรวิสัย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564
119	หุ้นกู้ของ บริษัทไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564
120	หุ้นกู้ของธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2558 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2559

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	
121	หุ้นกู้บริษัทเจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563
122	หุ้นกู้ของบริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2555 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2558
123	หุ้นกู้ บริษัทอยุธยาแคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด(มหาชน) ครั้งที่3/2555 ชุดที่2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2558
124	หุ้นกู้ของบริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ครั้งที่ 1/2555 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2558
125	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ.2553 ครั้งที่ 6
126	หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2555 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2558
127	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/3ปี/2556
128	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/2ปี/2557
129	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/4ปี/2555
130	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 37/182/58
131	หุ้นกู้บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) ครั้งที่1/2554 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2559
132	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 2/364/58

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

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50 ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2558 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2559 และตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2558 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2559 แล้วนั้น

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

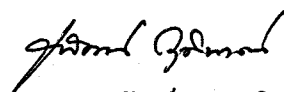
ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางศิริพร ทองธานี)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายเอกพัฒน์ กมลวุฒิพงศ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 16 พฤษภาคม พ.ศ. 2559

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซิท 50
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2559

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50 ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2559 และงบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

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

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50 ณ วันที่ 30 เมษายน 2559 และผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

อุษิตา ใจบุญ

(นางสาวอุษิตา วงษ์ศราพันธุ์ชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 7 มิถุนายน 2559

กองทุนเปิดเอ็มเอฟจี เจ็ท 50

งบดุล

ณ วันที่ 30 เมษายน 2559

	หมายเหตุ	บาท	
		2559	2558
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 51,550,317.78 บาท			
ในปี 2559 และ 56,010,412.91 บาท ในปี 2558)	3, 7, 8	51,391,052.00	55,730,511.57
เงินฝากธนาคาร	6, 7	1,073,333.41	1,511,795.83
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	7	355,350.07	405,403.95
จากการขายเงินลงทุน	7	-	2,453,085.31
จากการขายหน่วยลงทุน		-	108,537.81
รวมสินทรัพย์		52,819,735.48	60,209,334.47
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		10,026.84	3,008,512.06
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	82,642.42	84,258.63
เจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน		2,995.16	2,995.16
หนี้สินอื่น		1,680.64	2,070.20
รวมหนี้สิน		97,345.06	3,097,836.05
สินทรัพย์สุทธิ		52,722,390.42	57,111,498.42
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		23,675,432.81	22,992,758.14
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(24,369,983.35)	(25,173,665.10)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	4	53,416,940.96	59,292,405.38
สินทรัพย์สุทธิ		52,722,390.42	57,111,498.42
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		22.2688	24.8389
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		2,367,543.2800	2,299,275.8126

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2559

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
อาหารและเครื่องดื่ม		2,538,340.00	4.94
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	9,600	496,800.00	0.97
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	30,800	1,147,300.00	2.23
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	43,200	894,240.00	1.74
ธนาคาร		10,439,120.00	20.31
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	9,600	1,574,400.00	3.06
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	18,500	3,071,000.00	5.98
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	80,700	1,412,250.00	2.75
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	25,200	3,364,200.00	6.55
บริษัท ทู่นธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	9,000	312,750.00	0.61
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	309,000	704,520.00	1.37
เงินทุนและหลักทรัพย์		56,277.00	0.11
บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)	1,332	56,277.00	0.11
ประกันภัยและประกันชีวิต		485,775.00	0.95
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	12,700	485,775.00	0.95
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		2,341,900.00	4.56
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	35,900	1,023,150.00	1.99
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	21,100	1,318,750.00	2.57
วัสดุก่อสร้าง		4,084,660.00	7.95
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	7,100	3,464,800.00	6.74
บริษัท ทีบีไอแอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	9,100	223,860.00	0.44
บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	158,400	396,000.00	0.77
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		3,727,752.00	7.25
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	33,800	1,782,950.00	3.47
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	123,900	1,046,955.00	2.04
บริษัท พฤกษา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน)	13,700	352,775.00	0.69
บริษัท คับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	179,300	545,072.00	1.06

กองทุนเปิดเอ็มเอฟจี เซีท 50

งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2559

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
บริการรับเหมาก่อสร้าง		691,850.00	1.35
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	27,400	691,850.00	1.35
พลังงานและสาธารณูปโภค		10,032,125.00	19.52
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	20,700	641,700.00	1.25
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	5,100	905,250.00	1.76
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	192,700	982,770.00	1.91
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	15,400	4,681,600.00	9.11
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	20,300	1,527,575.00	2.97
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	12,400	818,400.00	1.59
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	46,100	474,830.00	0.92
พาณิชย์		2,708,400.00	5.27
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	59,200	2,708,400.00	5.27
สื่อและสิ่งพิมพ์		286,000.00	0.56
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	11,000	286,000.00	0.56
การแพทย์		2,868,320.00	5.58
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	86,400	2,056,320.00	4.00
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	4,000	812,000.00	1.58
ขนส่งและโลจิสติกส์		4,023,110.00	7.83
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	7,500	2,940,000.00	5.72
บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	2,500	63,750.00	0.12
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	110,800	1,019,360.00	1.98
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		6,229,023.00	12.12
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	22,500	3,510,000.00	6.83
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	26,900	907,875.00	1.77
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	28,400	1,498,100.00	2.92
บริษัท จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	71,800	313,048.00	0.61
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		878,400.00	1.71
บริษัท เอลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	12,200	878,400.00	1.71
รวมหุ้นสามัญ		51,391,052.00	100.00
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 51,550,317.78 บาท)		51,391,052.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟจี เจี๊ 50

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2558

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
อาหารและเครื่องดื่ม		3,235,235.00	5.81
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	48,600	1,083,780.00	1.94
บริษัท เกษตรไทย อินเตอร์เนชั่นแนล ซูการ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	73,700	718,575.00	1.29
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองด์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	8,200	471,500.00	0.85
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	19,180	632,940.00	1.14
บริษัท ไทยยูเนี่ยน โฟรเซ่น โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)	16,100	328,440.00	0.59
ธนาคาร		11,771,200.00	21.12
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	9,400	1,739,000.00	3.12
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	16,600	3,486,000.00	6.26
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	108,900	2,178,000.00	3.91
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	24,800	3,943,200.00	7.08
บริษัท ทูนคราฟ จำกัด (มหาชน)	12,500	425,000.00	0.76
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		963,750.00	1.73
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	15,000	963,750.00	1.73
วัสดุก่อสร้าง		4,502,500.00	8.08
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	6,800	3,658,400.00	6.56
บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	2,300	844,100.00	1.51
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		2,766,987.00	4.96
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	34,300	1,440,600.00	2.58
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	116,140	1,109,137.00	1.99
บริษัท พฤกษา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน)	7,900	217,250.00	0.39
บริการรับเหมาก่อสร้าง		497,425.00	0.89
บริษัท ข.การช่าง จำกัด (มหาชน)	19,700	497,425.00	0.89
พลังงานและสาธารณูปโภค		14,640,100.00	26.27
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	16,800	487,200.00	0.87
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	24,000	852,000.00	1.53
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	4,300	651,450.00	1.17
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	15,100	1,291,050.00	2.32

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2558

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	15,500	5,518,000.00	9.90
บริษัท ปตท. สารวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	26,600	3,112,200.00	5.58
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	13,900	834,000.00	1.50
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	20,500	1,199,250.00	2.15
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	61,500	694,950.00	1.25
พาณิชย์		3,134,107.20	5.62
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	21,300	788,100.00	1.41
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	52,600	2,209,200.00	3.96
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	19,001	136,807.20	0.25
สื่อและสิ่งพิมพ์		736,575.00	1.32
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	18,300	736,575.00	1.32
การแพทย์		2,480,560.00	4.45
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	122,800	2,480,560.00	4.45
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		757,100.00	1.36
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	22,600	757,100.00	1.36
ขนส่งและโลจิสติกส์		3,306,125.00	5.93
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	10,300	2,987,000.00	5.36
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	34,500	319,125.00	0.57
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		6,917,850.00	12.41
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	16,500	3,960,000.00	7.11
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	15,000	1,301,250.00	2.33
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	16,100	1,239,700.00	2.22
บริษัท จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	75,800	416,900.00	0.75
รวมหุ้นสามัญ		55,709,514.20	99.96
ใบสำคัญแสดงสิทธิ			
บริษัท อิน โดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	4,564	9,973.52	0.02
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	1,295	5,801.60	0.01
บริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน)	5,275	5,222.25	0.01
รวมใบสำคัญแสดงสิทธิ		20,997.37	0.04
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 56,010,412.91 บาท)		55,730,511.57	100.00
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			7

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2559

	หมายเหตุ	บาท	
		2559	2558
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		1,809,250.50	1,776,161.36
รายได้ดอกเบี้ย	7	5,338.38	4,753.54
รายได้อื่น		96,084.41	99,803.38
รวมรายได้		1,910,673.29	1,880,718.28
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	238,670.56	224,496.20
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	29,833.98	28,062.07
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	59,667.60	56,124.00
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		55,000.00	55,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		112,218.15	112,178.23
รวมค่าใช้จ่าย		495,390.29	475,860.50
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		1,415,283.00	1,404,857.78
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(4,847,376.76)	3,602,271.62
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		120,635.56	(2,180,861.35)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(4,726,741.20)	1,421,410.27
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(3,311,458.20)	2,826,268.05

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซิท 50

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2559

	บาท	
	2559	2558
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	1,415,283.00	1,404,857.78
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(4,847,376.76)	3,602,271.62
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	120,635.56	(2,180,861.35)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(3,311,458.20)	2,826,268.05
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน (หมายเหตุ 3 และ 9)	(2,564,006.22)	(935,354.72)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	17,147,858.86	25,738,931.70
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(15,661,502.44)	(14,697,575.66)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,486,356.42	11,041,356.04
การเพิ่ม(ลดลง)ขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(4,389,108.00)	12,932,269.37
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	57,111,498.42	44,179,229.05
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	52,722,390.42	57,111,498.42

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน

(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี

บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี

หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี

หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี

	หน่วย	
	2559	2558
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	2,299,275.8126	1,855,279.1843
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	768,205.9963	1,041,000.1979
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(699,938.5289)	(597,003.5696)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	2,367,543.2800	2,299,275.8126

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2559

	บาท	
	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(3,311,458.20)	2,826,268.05
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(123,243,223.12)	(155,897,884.60)
การขายเงินลงทุน	122,855,941.49	145,312,807.55
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	50,053.88	(183,690.97)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	2,453,085.31	(1,382,407.38)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	108,537.81	(108,537.81)
การลดลงในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	(1,220,464.21)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(2,998,485.22)	3,008,512.06
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(1,616.21)	8,169.61
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	(389.56)	951.79
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	4,847,376.76	(3,602,271.62)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(120,635.56)	2,180,861.35
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	639,187.38	(9,057,686.18)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	17,147,858.86	25,738,931.70
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(15,661,502.44)	(14,697,575.66)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(2,564,006.22)	(935,354.72)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(1,077,649.80)	10,106,001.32
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(438,462.42)	1,048,315.14
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	1,511,795.83	463,480.69
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	1,073,333.41	1,511,795.83

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2559

	บาท					
	2559	2558	2557	2556	2555	2554
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	24.8389	23.8127	25.2758	21.0003	18.7863	13.2744
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน						
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.5500	0.6614	0.6281	0.5333	0.4590	0.5110
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(2.0717)	2.1917	5.3700	12.3120	1.7965	4.5802
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.0516	(1.3269)	(6.7012)	(7.8198)	0.6585	0.9207
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(1.4701)	1.5262	(0.7031)	5.0255	2.9140	6.0119
หัก การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นรายปี	(1.1000)	(0.5000)	(0.7600)	(0.7500)	(0.7000)	(0.5000)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	22.2688	24.8389	23.8127	25.2758	21.0003	18.7863
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(5.95)	5.39	1.70	11.55	15.86	38.72
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	52,722	57,111	44,179	25,576	68,752	61,708
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.89	0.91	1.09	0.91	0.88	0.79
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	3.43	3.59	3.86	3.53	3.47	4.08
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน						
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	460.80	512.55	357.48	862.34	326.14	654.57

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- *** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2559

1. ลักษณะของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50

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

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

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

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (“มาตรฐานการรายงานทางการเงิน”) รวมถึงการตีความที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีฯ (“สภาวิชาชีพบัญชี”) เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีให้ใช้กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2558) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชี ที่ออกและปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

- ก) กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2558) ซึ่งมีผลบังคับใช้ทันทีในปี 2558
- ข) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

เรื่อง

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2557)

การนำเสนองบการเงิน

สินค้าคงเหลือ

งบกระแสเงินสด

นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด

เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

สัญญาก่อสร้าง

ภาษีเงินได้

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

สัญญาเช่า

รายได้

ผลประโยชน์ของพนักงาน

การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตรา

แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ต้นทุนการกู้ยืม

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

การบัญชีและการรายงาน โครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน

งบการเงินเฉพาะกิจการ

เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า

การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง

กำไรต่อหุ้น

งบการเงินระหว่างกาล

การด้อยค่าของสินทรัพย์

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

เรื่อง

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1
(ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4
(ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5
(ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7
(ปรับปรุง 2557)

ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และ
สินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

การรวมธุรกิจ

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและ
การดำเนินงานที่ยกเลิก

การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
ส่วนงานดำเนินงาน

งบการเงินรวม

การร่วมการทำงาน

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น

การวัดมูลค่ายุติธรรม

ความช่วยเหลือจากรัฐบาล – กรณีที่ไม่มีความ
เกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งสูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า
ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษี
ของกิจการหรือผู้ถือหุ้น

การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่ทำขึ้นตามรูปแบบ
กฎหมาย

การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์

การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน
การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
การประเมินว่า ข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่า
หรือไม่

สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน

การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม

การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง การรายงานทาง
การเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

เรื่อง

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10
(ปรับปรุง 2557)

งบการเงินระหว่างกาลและการค้ำค่า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12
(ปรับปรุง 2557)

ข้อตกลงสัมปทานบริการ

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13
(ปรับปรุง 2557)

โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 14

ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์
ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของ
รายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่
19 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง ผลประโยชน์ของ
พนักงาน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15
(ปรับปรุง 2557)

สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17
(ปรับปรุง 2557)

การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18
(ปรับปรุง 2557)

การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 20

ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับ
เหมืองผิวดิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ แต่ยังไม่ผลบังคับใช้

กองทุนยังไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

- ก) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการ
รายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลัง
วันที่ 1 มกราคม 2559 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

เรื่อง

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

แนวปฏิบัติทางการบัญชี

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)

การนำเสนอของงบการเงิน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)

สินค้าคงเหลือ

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)

งบกระแสเงินสด

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

เรื่อง

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

แนวปฏิบัติทางการบัญชี

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 41

นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการ
ทางบัญชีและข้อผิดพลาด

เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

สัญญาก่อสร้าง

ภาษีเงินได้

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

สัญญาเช่า

รายได้

ผลประโยชน์ของพนักงาน

การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการ
เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตรา

แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ต้นทุนการกู้ยืม

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่
เกี่ยวข้องกัน

การบัญชีและการรายงาน โครงการผลประโยชน์
เมื่อออกจากงาน

งบการเงินเฉพาะกิจการ

เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า

การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงิน
เฟ้อรุนแรง

กำไรต่อหุ้น

งบการเงินระหว่างกาล

การค้ำของสินทรัพย์

ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และ
สินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

เกษตรกรรม

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

เรื่อง

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

แนวปฏิบัติทางการบัญชี

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2558)	การรวมธุรกิจ
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาประกันภัย
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2558)	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	ส่วนงานดำเนินงาน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินรวม
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)	การร่วมการงาน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	การวัดมูลค่ายุติธรรม
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มี ความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งของที่ให้แก่ผู้เช่า
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2558)	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือผู้ถือหุ้น
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่ทำขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2558)	รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2558)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรีดถอนการบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

เรื่อง

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

แนวปฏิบัติทางการบัญชี

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 14
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 20
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 21

สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การ
บูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง การรายงานทาง
การเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า

ข้อตกลงสัมปทานบริการ

โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์
ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของ
รายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่
19 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง ผลประโยชน์ของ
พนักงาน

สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์

การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ

การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับ
เหมืองผิวดิน

เงินที่นำส่งรัฐ

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าและการรับรู้รายการของพืชเพื่อการค้าให้ผลิตผล

- ข) แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้
สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่ากรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2558) มาตรฐาน
การบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทาง
การเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชี ฉบับดังกล่าว ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่ม
ใช้

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. กำไรสะสมต้นปี

	บาท	
	2559	2558
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	4,493,276.58	3,974,588.24
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	56,709,664.45	53,156,578.11
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	(1,910,535.65)	270,325.70
กำไรสะสมต้นปี	59,292,405.38	57,401,492.05

5. **ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน**

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน สรุปได้ดังนี้

<u>ค่าใช้จ่าย</u>	<u>อัตราร้อยละ</u>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	0.40 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.055 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.10 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

6. **เงินฝากธนาคาร**

ณ วันที่ 30 เมษายน 2559 และ 2558 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

<u>ธนาคาร</u>	<u>บาท</u>		<u>อัตราดอกเบี้ย (%)</u>	
	2559	2558	2559	2558
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	1,070,274.91	1,508,750.75	0.37	0.37
ธนาคารออมสิน	3,058.50	3,045.08	0.37	0.50
รวมเงินฝากธนาคาร	1,073,333.41	1,511,795.83		

7. **รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2559 และ 2558 มีดังต่อไปนี้

	<u>บาท</u>		<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
	2559	2558	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	238,670.56	224,496.20	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	59,667.60	56,124.00	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			
ค่านายหน้า	92,841.10	148,684.95	ราคาตลาด
ธนาคารออมสิน			
ดอกเบี้ยรับ	12.45	15.19	ราคาตลาด

ณ วันที่ 30 เมษายน 2559 และ 2558 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2559	2558
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	19,991.93	21,167.37
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	4,997.93	5,291.84
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	2,453,085.31
ธนาคารออมสิน		
เงินฝากธนาคาร	3,058.50	3,045.08
ดอกเบี้ยค้างรับ	4.03	5.00

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2559 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 246.10 ล้านบาท (ปี 2558 : จำนวนเงิน 301.21 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 442.13 (ปี 2558 : ร้อยละ 574.43) ข้อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี

9. การแบ่งปันส่วนทุน

เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2558 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 1.10 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 2.56 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2557 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.50 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 0.94 ล้านบาท

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็就会有ความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวะการณดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจจะทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

11. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2559 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.80 บาท

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 7 มิถุนายน 2559



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