

รายงานประจำปี 2559

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50

MFC SET 50 FUND (M-S50)

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2559 – 30 เมษายน 2560



เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ซีท 50

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอนำเสนอรายงานประจำปี 2559 ของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ซีท 50 สำหรับรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2559 ถึง 30 เมษายน 2560 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2559 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2560

ภาวะตลาดตราสารทุน

ในรอบบัญชีของกองทุน นับตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2559 ถึง 30 เมษายน 2560 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 1,404.61 จุด มาปิดที่ระดับ 1,566.32 จุด หรือเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.51 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 50,734.30 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนต่างชาติ นักลงทุนสถาบัน และบัญชีหลักทรัพย์ เป็นผู้ซื้อสุทธิมูลค่า 73,384.40 ล้านบาท 28,102.42 ล้านบาท และ 16,327.05 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่นักลงทุนรายย่อย เป็นผู้ขายสุทธิมูลค่า 117,813.87 ล้านบาท

เดือนพฤษภาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว ผันผวนในลักษณะ Sideways up มาปิดที่ 1,424.28 หรือเพิ่มขึ้น 1.40% (19.67 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ ในช่วงต้นเดือนจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวลง หลังจากรายงานตัวเลขภาคการผลิตที่ต่ำกว่าตลาดคาด เงินเยนมีการปรับตัวแข็งค่าต่อเนื่อง หลังจากที่ได้ BoJ ตัดสินใจไม่ออกมาตรการเพิ่มเติมในการประชุมเมื่อช่วงปลายเดือนเมษายนที่ผ่านมา กนง.ตัดสินใจคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 1.5% ตามที่ตลาดคาดการณ์ GDP ไทยไตรมาส 1 ขยายตัว 3.2% ดีกว่าที่ตลาดคาดและเป็นการเติบโตสูงสุดในรอบ 12 ไตรมาส รายงานการประชุม Fed บ่งชี้ว่าคณะกรรมการส่วนใหญ่มีความเห็นว่า Fed สามารถที่จะปรับขึ้นดอกเบี้ยได้ในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า การส่งออกของไทยกลับมาหดตัวอีกครั้งในเดือนเมษายนกว่า 8% ตามการค่าโลกที่ยังคงมีความเปราะบาง หุ้นกลุ่มอาหารปรับตัว Outperform สูงสุดหลังผลประกอบการของ CPF ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดไว้อย่างมาก ส่วนหุ้นกลุ่มสื่อและสิ่งพิมพ์ปรับตัว Underperform มากที่สุด หลังเม็ดเงินโฆษณาทรงตัวในระดับต่ำ

เดือนมิถุนายนเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว Sideways up มาปิดที่ 1,444.99 หรือเพิ่มขึ้น 1.45% (20.71 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ จินรายงานตัวเลขภาคการผลิตที่ระดับ 50.1 เหนือระดับ 50 เป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน ซึ่งได้ชี้ว่าเศรษฐกิจจีนเริ่มเข้าสู่ภาวะเสถียรภาพมากขึ้น ช่วงต้นเดือนมีตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ ออกมาต่ำสุดในรอบเกือบ 6 ปี ทำให้โอกาสที่ Fed จะขึ้นดอกเบี้ยในเดือนมิถุนายนนี้ลดลง ช่วงกลางเดือนผลโพลล์ล่าสุดชี้ว่ามีจำนวนคนมากขึ้นต้องการให้อังกฤษถอนตัวจาก EU จนนำจำนวนคนที่ต้องการให้อังกฤษอยู่ต่อด้วยสัดส่วน 45% ต่อ 41% ครม. มีมติอนุมัติการเก็บภาษีสิ่งปลูกสร้างหลังแรกที่มีราคาเกินกว่า 50 ล้านบาท รวมถึงการครอบครองสิ่งปลูกสร้างหลังที่สอง MSCI ประกาศเลื่อนนำหุ้นจีนรวมในดัชนี MSCI Emerging Markets Index ออกไปอีกครึ่ง ช่วงปลายเดือนอังกฤษประกาศผลประชามติถอนตัวออกจาก EU ส่งผลให้สินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกได้รับปัจจัยเชิงลบระยะสั้น หุ้นกลุ่มพาณิชย์ปรับตัว Outperform สูงสุดหลังการบริโภคภายในประเทศส่งสัญญาณฟื้นตัว ส่วนหุ้นกลุ่มปิโตรเคมีปรับตัว Underperform มากที่สุดหลังตลาดมีความกังวลว่าจะได้รับผลกระทบจาก Brexit

เดือนกรกฎาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเป็นขาขึ้น มาปิดที่ 1,524.07 หรือเพิ่มขึ้น 5.47% (79.08 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ Fund flow ยังไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นเกิดใหม่รวมทั้งตลาดหุ้นไทยหลังจาก Bond yield ของประเทศพัฒนาแล้วยังอยู่ระดับต่ำ ธปท. รายงานตัวเลขหนี้ครัวเรือนประจำไตรมาส 1/2559 ชะลอลงเป็นครั้งแรกในรอบ 13 ไตรมาสที่ผ่านมา จินรายงานตัวเลข PMI ภาคการผลิตประจำเดือนมิถุนายนที่ระดับ 50.0 สะท้อนว่าเศรษฐกิจจีนเริ่มมีเสถียรภาพมากขึ้น Bond yield ทั่วโลกปรับตัวลงอย่างหนักหลังนักลงทุนในตลาดกลับมากังวลต่อประเด็น Brexit อีกครั้งว่าอาจนำมาซึ่งความปั่นป่วนในระบบสถาบันการเงินในยุโรป ครม.ไฟเขียวตั้งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย (Future fund) มูลค่า 1 แสนล้านบาท โดยรูปแบบจะเป็นกองทุนปิดและจะจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ Fed มีมุมมองว่าปัจจัย

เสี่ยงต่อแนวโน้มเศรษฐกิจในระยะสั้นเริ่มบรรเทาลง ธนาคารกลางญี่ปุ่นตัดสินใจผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติมด้วยการเพิ่มวงเงินเข้าซื้อตราสาร ETF เป็นระดับ 6 ล้านล้านเยนต่อปี หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารปรับตัว Outperform สูงสุดหลังนักลงทุนเริ่มหันมาลงทุนหุ้นปันผลสูง ส่วนหุ้นกลุ่มการแพทย์ปรับตัว Underperform มากที่สุดตามหลังการปรับตัวลงของราคาหุ้น BDMS

เดือนสิงหาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเป็นขาขึ้น มาปิดที่ 1,548.44 หรือเพิ่มขึ้น 1.60% (24.37 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ตัดสินใจปรับลดดอกเบี้ยนโยบายสู่ระดับ 0.25% และรื้อฟื้นมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) ในวงเงิน 6 หมื่นล้านปอนด์ ผลการลงประชามติร่างรัฐธรรมนูญปรากฏว่าเสียงส่วนใหญ่ “เห็นชอบ” ทำให้บรรยากาศการลงทุนภายในประเทศดีขึ้น นาย William Dudley และนาย Dennis Lockhart ออกมาพูดเป็นเสียงเดียวกันว่า Fed มีโอกาสที่จะปรับขึ้นดอกเบี้ยในปีนี้ 1 ครั้ง ถ้อยแถลงของนาง Janet Yellen ออกมาในโทน Hawkish เล็กน้อย จนทำให้ตลาดเริ่มให้น้ำหนักกับการขึ้นดอกเบี้ยในปีนี้น่ามากขึ้น ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้น หลังได้แรงหนุนจากข่าวการเจรจาระหว่างกลุ่ม OPEC และกลุ่ม Non-OPEC ซึ่งจะเกิดขึ้นในวันที่ 26-28 กันยายนนี้ หุ้นกลุ่มอาหารและเครื่องดื่มปรับตัว Outperform สูงสุดตามการฟื้นตัวของราคาไก่และราคาหมูในประเทศ ส่วนหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารปรับตัว Underperform มากที่สุด หลังบริษัทขนาดใหญ่ขึ้นเครื่องหมาย XD

เดือนกันยายนเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับฐานรุนแรงในช่วงแรก ก่อนที่จะรีบาวด์กลับได้ในช่วงครึ่งเดือนหลัง มาปิดที่ 1,483.21 หรือลดลง 4.21% (65.23 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ Valuation ที่อยู่ในระดับสูงมากในช่วงต้นเดือนทำให้ดัชนีมีความเปราะบาง และปรับฐานลงเมื่อเกิดความผันผวนขึ้นในประเทศ ตลาดปรับฐานรุนแรงหลังนาย Eric Rosengren ประธาน Fed สาขาบอสตัน ส่งสัญญาณขึ้นอัตราดอกเบี้ย ผลการประชุมทอมกวง มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.5% พร้อมทั้งปรับเพิ่มคาดการณ์การขยายตัวของ GDP ปีนี้เป็น 3.2% BoJ คงวงเงิน QE ไว้ที่เดิม แต่ได้ริเริ่มมาตรการใหม่โดยมีเป้าหมายไปที่การควบคุมความชันของเส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (Yield curve) เป็นสำคัญ Fed ตัดสินใจคงดอกเบี้ยและปรับลดคาดการณ์ GDP ลงเหลือ 1.8% ส่วน Dot plots มีการปรับลงเช่นกัน สื่อต่างๆยกให้นาง ฮิลลารี คลินตัน (D) เป็นผู้คว้าชัยจากการได้วาทียกแรกกับนายโดนัลด์ ทรัมป์ (R) ด้วยคะแนนสูงถึง 62% ต่อ 27% หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Outperform สูงสุดหลังเข้าสู่ช่วง High season ส่วนหุ้นกลุ่มบริการรับเหมาก่อสร้างปรับตัว Underperform มากที่สุด หลังนักลงทุนกังวลกับความผันผวนที่เกิดขึ้นในประเทศ

เดือนตุลาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับฐานรุนแรงในช่วงต้นของเดือน ก่อนที่จะเริ่มรีบาวด์กลับขึ้นมาได้ดีในช่วงหลัง มาปิดที่ 1,495.72 หรือเพิ่มขึ้น 0.84% (12.51 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญต่อไปนี้ ค่าเงินปอนด์อ่อนลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 31 ปี หลังจากทีนายกรัฐมนตรีของอังกฤษเปิดเผยว่าจะเริ่มกระบวนการนำอังกฤษถอนตัวจากสหภาพยุโรป (EU) อย่างเป็นทางการในช่วงเดือนมีนาคม 2560 ดัชนีปรับตัวลงประมาณ 100 จุดจากความกังวลต่อบัณฑิตภายในประเทศซึ่งทำให้เงินบาทปรับตัวอ่อนค่าเกือบแตะระดับ 36.0 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ Bond yield สหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นอีกครั้งหลังนาง Janet Yellen กล่าวให้ความสำคัญกับ High pressure economy ซึ่งอาจหมายถึงเงินเฟ้อที่อาจปรับตัวร้อนแรงเกินเป้าหมายที่ 2.0% ผลการสำรวจความคิดเห็นที่จัดทำโดย CNN/ORC เผยนางฮิลลารี คลินตัน (D) คว้าชัยศึกได้วาทียกครั้งสุดท้ายไปด้วยคะแนน 52% ต่อ 39% เงินดอลลาร์สหรัฐฯปรับตัวแข็งค่าสูงสุดในรอบ 7 เดือนหลังจากที่นักลงทุนเร่ง Price in ความเป็นไปได้ที่ Fed จะขึ้นดอกเบี้ยในเดือนธันวาคม หุ้นกลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Outperform สูงสุดตามหุ้นในกลุ่มยางพาราที่ปรับตัวสูงขึ้น ส่วนหุ้นกลุ่มวัสดุก่อสร้างปรับตัว Underperform มากที่สุด ตามหลังการปรับตัวลงของหุ้น SCC เป็นสำคัญ

เดือนพฤศจิกายนเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว Sideways ตามปัจจัยการเมืองในสหรัฐฯ มาปิดที่ 1,500.40 หรือเพิ่มขึ้น 0.31% (4.68 จุด) และมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ ราคาน้ำมันดิบปรับลดลงต่ำกว่าระดับ 50 เหรียญฯ ต่อบาร์เรล หลังจากการประชุมร่วมของตัวแทนจากกลุ่ม OPEC และ Non-OPEC ยังไม่ได้ข้อสรุปที่ชัดเจน รฟม.เปิดเผยรายชื่อผู้ยื่นประมูลไฟฟ้าสายสีส้ม เหลือง และชมพู เป็น Sentiment เชิงบวกต่อหุ้นกลุ่มรับเหมาก่อสร้าง ศาลสูงอังกฤษตัดสินให้กระบวนการบังคับใช้มาตรา 50 แห่งสนธิสัญญาสิทธิมนุษยชนจะต้องผ่านความเห็นชอบของรัฐสภา ก่อน นายโดนัลด์ ทรัมป์ ตัวแทนจากพรรครีพับลิกัน คว่ำชัยชนะในการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ คนที่ 45 ส่งผลกระทบเชิงลบต่อตลาดเกิดใหม่ ทั้งในเชิงของกิจกรรมทางการค้าและกระแสเงินในตลาดทุน Bond yield สหรัฐฯปรับตัวสูงขึ้นจากแนวนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจการคลังในอนาคต ทำให้ Valuation ของ SET Index มีความน่าสนใจลดลง หุ้นกลุ่มปิโตรเคมีปรับตัว Outperform สูงสุด ส่วนหุ้นกลุ่มวัสดุก่อสร้างปรับตัว Underperform มากที่สุด

เดือนธันวาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว Sideways มาปิดที่ 1,542.94 หรือเพิ่มขึ้น 2.17% โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ จีนรายงานตัวเลข PMI ภาคการผลิตประจำเดือนพฤศจิกายน ที่ระดับ 51.7 ดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ที่ 51.0 กลุ่ม OPEC ตัดสินใจลดกำลังการผลิตเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2551 ที่ระดับ 1.2 ล้านบาร์เรลต่อวัน นอกจากนี้กลุ่ม Non-OPEC ร่วมลดกำลังการผลิตเป็นครั้งแรกในรอบ 15 ปี ที่ระดับ 0.6 ล้านบาร์เรลต่อวัน อิตาลีลงประชามติไม่เห็นด้วยกับการแก้ไขรัฐธรรมนูญ ทำให้นาย Matteo Renzi ประกาศลาออกจากตำแหน่งนายกรัฐมนตรี ECB ตัดสินใจต่ออายุโครงการ QE ออกไปอีก 9 เดือนจากเดือนมีนาคม 2560 แต่จะลดปริมาณลงจากเดือนละ 8 หมื่นเป็น 6 หมื่นล้านยูโร ครม.อนุมัติมาตรการช่วยเหลือชาติวงเงินลดหย่อน 1.5 หมื่นบาท และเริ่มบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 14 ธันวาคม Fed ตัดสินใจปรับขึ้นดอกเบี้ยตามคาด แต่ Surprise ด้วยการปรับขึ้นคาดการณ์ดอกเบี้ยปีหน้าเป็น 3 ครั้ง หุ้นกลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Outperform สูงสุดตามหลังการปรับขึ้นของราคา Soft Commodities ทั่วโลก ส่วนหุ้นกลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์ปรับตัว Underperform มากสุดตามต้นทุนเชื้อเพลิงที่สูงขึ้น

เดือนมกราคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวอยู่ในเกณฑ์ดี มาปิดที่ 1,577.31 หรือเพิ่มขึ้น 2.23% (34.37 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ รายงานตัวเลข PMI ภาคการผลิตอยู่ในเกณฑ์ดี โดยเฉพาะ สหรัฐฯ ยุโรป และจีน รฟม.อนุมัติดำเนินการโครงการรถไฟฟ้ามหานครสายสีส้มสายตะวันตก ภายใต้วงเงินลงทุนใหม่ที่ 90,271 ล้านบาท ดัชนีราคาผู้ผลิตของจีนที่ผ่านมา ปรับตัวสูงขึ้น 5.5% ถือเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนกันยายน 2554 ราคายางพาราปรับตัวสูงขึ้นจากความกังวลทางด้านอุปทานที่ได้รับผลกระทบจากปัญหาน้ำท่วมในพื้นที่ภาคใต้ ครม.อนุมัติมาตรการยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาสำหรับค่าใช้จ่ายซ่อมแซมหรือสังหาริมทรัพย์และรถยนต์ที่ได้รับผลกระทบจากปัญหาอุทกภัยภาคใต้ ศาลฎีกาอังกฤษวินิจฉัยว่า Theresa May นายกรัฐมนตรี ไม่สามารถประกาศใช้มาตรา 50 ของสนธิสัญญาสิทธิมนุษยชนเพื่อเริ่มกระบวนการแยกตัวออกจากสหภาพยุโรป โดยกระบวนการดังกล่าวจำเป็นต้องผ่านความเห็นชอบของรัฐสภาอังกฤษเสียก่อน หุ้นกลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Outperform สูงสุดตามการปรับตัวสูงขึ้นของราคา Soft commodities ทั่วโลก ส่วนหุ้นกลุ่มบริการรับเหมาก่อสร้างปรับตัว Underperform สูงสุด หลังไม่มีการเปิดประมูลโครงสร้างพื้นฐานใหม่ๆ

เดือนกุมภาพันธ์เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว Sideways down มาปิดที่ 1,559.56 หรือลดลง 1.13% หรือ 17.75 จุด โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ ตัวเลขภาคการผลิตทั่วโลกยังคงออกมาอย่างแข็งแกร่งต่อเนื่อง ทั้งจีน ยุโรป และสหรัฐฯ สะท้อนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกเป็นอย่างดี และเป็นปัจจัยหนุนราคาสินค้าโภคภัณฑ์ต่อไป สหรัฐฯ รายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรแข็งแกร่งที่ระดับ 227,000 ตำแหน่ง สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ แต่การเติบโตของค่าแรงยังคงอยู่ในระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคมปีก่อน กนง.มีมติคงดอกเบี้ยตามคาดที่ระดับ 1.50% โดยคณะกรรมการฯ แสดงความเห็นว่าการแข็งค่าของเงินบาท ณ ขณะนี้อาจไม่เป็นผลดีต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย Donald Trump ให้สัมภาษณ์ว่ามีแผนที่จะ

ประกาศนโยบายปรับลดภาษีครั้งใหญ่ในช่วงไม่กี่สัปดาห์ข้างหน้า นาง Janet Yellen กล่าวว่า ในช่วงไม่กี่เดือนข้างหน้า คณะกรรมการ Fed เตรียมที่จะแจกแจงรายละเอียดแผนการลดขนาดงบดุลของ Fed หุ้นกลุ่มปิโตรเคมีปรับตัว Outperform สูงสุดตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ส่วนหุ้นกลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Underperform สูงสุด หลังราคา Soft commodities ส่วนใหญ่ในตลาดโลกปรับฐานระยะสั้น

เดือนมีนาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวผันผวนเป็นพิเศษ มาปิดที่ 1,575.11 หรือเพิ่มขึ้น 1.00% หรือ 15.55 จุด โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ ช่วงต้นเดือนนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิตราสารหนี้ไทยอย่างมีนัยสำคัญ หลังให้น้ำหนักกับการปรับขึ้นดอกเบี้ย Fed Funds มากขึ้น นักวิเคราะห์ปรับลดประมาณกำไรบริษัทจดทะเบียนลดลงเล็กน้อย โดยการปรับลดส่วนใหญ่เกิดขึ้นในกลุ่มที่อิงกับอุปสงค์ภายในประเทศ การปรับตัวลงของราคาน้ำมัน GL อย่างมีนัยสำคัญสร้าง Sentiment เชิงลบให้กับตลาด รวมถึงทำให้หุ้น PE สูงหลายบริษัทมีการปรับลงมา ECB ปรับประมาณการ GDP และเงินเฟ้อสูงขึ้น จนทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวสูงขึ้น ผลการประชุม FOMC ที่ออกมาค่อนข้าง dovish หลังค่ากลางของ Dot plot ไม่ได้ปรับขึ้นจากรอบที่แล้ว ทำให้ Bond yield และเงินดอลลาร์สหรัฐ ลง ผลการเลือกตั้งเนเธอร์แลนด์ปรากฏว่าพรรค PVV ซึ่งเป็นฝ่ายขวาจัดที่มีแนวคิดออกจากยูโรโซนไม่ได้รับชัยชนะ ทำให้ความกังวลต่อประเด็น Nexit ลดลง หุ้นกลุ่มสื่อสารปรับตัว Outperform สูงสุดตามปัจจัยฤดูกาลในช่วงก่อนขึ้นเครื่องหมาย XD ส่วนหุ้นกลุ่มบริการรับเหมาก่อสร้างปรับตัว Underperform สูงสุด หลังการลงทุนภาครัฐหลายโครงการถูกเลื่อนออกไป

เดือนเมษายนเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยแกว่งตัว Sideways ในกรอบแคบด้วยปริมาณการซื้อขายที่เบาบาง มาปิดที่ 1,566.32 หรือลดลง 0.56% (8.79 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ สหรัฐฯ ยูโรโซน และจีน รายงานตัวเลขภาคการผลิตประจำเดือนมีนาคมในระดับสูงเท่ากับที่ตลาดคาดการณ์ บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจโลกอยู่ในภาวะฟื้นตัวอย่างแท้จริง ปัจจัยเสี่ยงด้านภูมิศาสตร์การเมืองปะทุขึ้นหลังสหรัฐฯ ยิงขีปนาวุธโจมตีซีเรีย นอกจากนั้นยังมีข้อพิพาทกับทางเกาหลีเหนือเกี่ยวกับประเด็นการทดสอบขีปนาวุธ นางเทเรซา เมย์ นายกรัฐมนตรีอังกฤษสร้าง Surprise ด้วยการประกาศจัดการเลือกตั้งทั่วไปในวันที่ 8 มิถุนายนนี้ ราคาน้ำมันดิบปรับตัว Sideways down หลังสหรัฐฯ รายงานจำนวนแท่นขุดเจาะน้ำมันเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 2 ปี และนักลงทุนบางส่วนกังวลว่าที่ประชุม OPEC และ Non-OPEC อาจไม่ขยายเวลาลดกำลังการผลิต นายเอมมานูเอล มาครง และ นางมารีน เลอแปน คว่าชัยชนะเลือกตั้งปธน.ฝรั่งเศสรอบแรกตามความคาดหมาย และจะต้องเข้าไปชิงชัยกันต่อในการเลือกตั้งรอบที่ 2 วันที่ 7 พฤษภาคมนี้ หุ้นกลุ่มปิโตรเคมีปรับตัว Outperform มากสุด หลัง Spread ในตลาดโลกปรับตัวสูงขึ้น ส่วนหุ้นกลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Underperform มากสุด หลังราคา Soft commodities ในตลาดโลกส่วนใหญ่ปรับตัวลดลง

ภาวะตลาดตราสารหนี้

เศรษฐกิจโลกในระหว่างช่วงพฤษภาคม 2559 ถึง เมษายน 2560 ขยายตัวได้ดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับครั้งแรกของปี 2559 อันจะเห็นได้จากภาคอุตสาหกรรมหลายประเทศกลับมาผลิต ตามคำสั่งซื้อที่เพิ่มขึ้น และสะท้อนไปถึงปริมาณการค้าโลกที่เพิ่มสูงขึ้นด้วย ด้านอัตราเงินเฟ้อของโลกเริ่มมีทิศทางที่ฟื้นตัวตามราคาน้ำมันและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งเป็นผลมาจากการฟื้นตัวของภาคอุตสาหกรรมในหลากหลายประเทศ ส่งผลให้การดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางประเทศต่างๆ โดยส่วนใหญ่เป็นไปในลักษณะยังคงนโยบายการเงินเดิมแต่เริ่มมีการส่งสัญญาณลดความผ่อนคลายทางการเงินลง ว่าอาจมีโอกาสเกิดขึ้นได้ในอนาคต ยกเว้นประเทศสหรัฐอเมริกา ที่ภาวะเศรษฐกิจปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง สะท้อนผ่านตลาดแรงงานที่ตึงตัว จนทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายมาอยู่ที่ระดับร้อยละ 0.75 – 1.00 และยังคงส่งสัญญาณที่จะปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายให้กลับสู่ภาวะปกติอย่างค่อยเป็นค่อยไป

สำหรับภาวะเศรษฐกิจไทยในระหว่างช่วงพฤษภาคม 2559 ถึงเมษายน 2560ขยายตัวในอัตราที่แผ่วลงเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับครั้งแรกของปี 2559 มีปัจจัยสนับสนุนจากการขยายตัวเร่งขึ้นของการส่งออกสินค้าซึ่งขยายตัวตามการใช้จ่ายของรัฐบาลและการลงทุนรวม, ปริมาณการค้าโลกที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง ในขณะที่การใช้จ่ายภาคครัวเรือนขยายตัวต่อเนื่องและการส่งออกบริการชะลอตัว เป็นปัจจัยที่ทำให้ตัวเลขเศรษฐกิจไทยขยายตัวแผ่วลงเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับครั้งแรกของปี ในส่วนของแรงกดดันด้านเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ อัตราดอกเบี้ยในปัจจุบันควรอยู่ในระดับที่ยังผ่อนคลายและเอื้อต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จึงคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.50% ต่อปี

ด้านการเคลื่อนไหวตลาดตราสารหนี้ไทยเดือนพฤษภาคม 2559 ถึง เมษายน 2560 พบว่าเส้นอัตราผลตอบแทนปรับตัวเพิ่มขึ้นในทุกช่วงอายุยกเว้นอัตราผลตอบแทนหนี้อายุคงเหลือไม่เกิน 2 ปีที่เคลื่อนไหวทรงตัว โดยปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการเคลื่อนไหวตลาดมีดังนี้ 1) การคงดอกเบี้ยนโยบายไทยที่ระดับ 1.50% ตลอดช่วงระยะเวลาพฤษภาคม 2559 ถึง เมษายน 2560 ที่ผ่านมา 2) ราคาน้ำมันมีเสถียรภาพหลังที่กลุ่มผู้ผลิตน้ำมันตกลงลดกำลังการผลิต 3) ธนาคารกลางหลายแห่งเริ่มชะลอการดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายพิเศษเพิ่มเติมหลังจากตัวเลขเศรษฐกิจเริ่มปรับตัวดีขึ้นและผลตอบสนองของภาคการเงินเริ่มพบข้อจำกัด 4) นาย Donald Trump ชนะการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ส่งผลให้นักลงทุนในตลาดต่างกังวลกับภาวะเงินเฟ้อมากขึ้นผ่านนโยบายเศรษฐกิจภายใต้รัฐบาลของ Trump ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ระยะยาวปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราที่มากกว่าตราสารหนี้ระยะสั้นผ่านแรงซื้อจากสภาพคล่องคงเหลือของนักลงทุนภายในประเทศ

อย่างไรก็ตาม โดยในช่วงเดือนพฤษภาคม 2559 ถึงเมษายน 2560 ที่ผ่านมา พบว่านักลงทุนต่างชาติชะลอการลงทุนในตราสารหนี้ไทย ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องมาจากการคาดการณ์การปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐฯ ที่อาจเกิดขึ้นปี 2559 - 2560 ประกอบกับอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ไทยเริ่มลดความน่าสนใจในการลงทุนลงจากแนวโน้มการลดดอกเบี้ยนโยบายไทย อาจมีโอกาสดังกล่าวเกิดขึ้นได้ค่อนข้างจำกัด

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 (M-S50) เป็นกองทุนมีนโยบายการลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนี SET 50 นอกจากนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนดัชนีที่กองทุนใช้อ้างอิงในการสร้างผลตอบแทนเป็นดัชนีอื่นใดแทนดัชนี SET 50 ในกรณีที่ดัชนีดังกล่าวถูกยกเลิกหรือจะไม่มีมีการคำนวณอีกต่อไป โดยดัชนีที่จะนำมาใช้แทนจะต้องเป็นดัชนีที่วัดผลตอบแทนของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยรวม โดยมีอัตราส่วนการลงทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุนตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานประกาศกำหนด ด้วยเหตุนี้กองทุนจึงได้รับผลกระทบจากความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ค่อนข้างน้อย

รายละเอียดการลงทุน (30 เมษายน 2560)

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			79,429,670.00	96.96
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF	68,800	1,840,400.00	2.25
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	39,600	1,475,100.00	1.80
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TU	46,300	986,190.00	1.20
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	CBG	9,800	644,350.00	0.79
ธนาคาร				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	26,600	4,149,600.00	5.07
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	20,300	3,755,500.00	4.58
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	17,100	3,069,450.00	3.75
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	138,300	2,738,340.00	3.34
ประกันภัยและประกันชีวิต				
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	BLA	13,900	670,675.00	0.82
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	34,200	2,565,000.00	3.13
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL	38,100	1,400,175.00	1.71
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	41,900	2,514,000.00	3.07
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	LH	112,300	1,156,690.00	1.41
วัสดุก่อสร้าง				
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC	9,400	5,038,400.00	6.15
บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	TPIPL	212,000	496,080.00	0.61
บริการรับเหมาก่อสร้าง				
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	CK	37,700	1,027,325.00	1.25
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	22,100	8,596,900.00	10.49
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	29,000	2,820,250.00	3.44
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	IRPC	279,700	1,566,320.00	1.91
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	GLOW	17,200	1,410,400.00	1.72
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	EGCO	4,200	924,000.00	1.13
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	BANPU	42,600	817,920.00	1.00

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	BCP	11,800	377,600.00	0.46
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	GPSC	10,400	358,800.00	0.44
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)	PTG	5,800	131,080.00	0.16
การแพทย์				
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	139,700	2,835,910.00	3.46
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	BH	8,200	1,439,100.00	1.76
การท่องเที่ยวและสันทนาการ				
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	CENTEL	24,800	861,800.00	1.05
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	123,000	4,950,750.00	6.04
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTS	135,600	1,152,600.00	1.41
บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BA	43,000	872,900.00	1.07
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	69,500	500,400.00	0.61
พาณิชย์				
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	116,900	1,133,930.00	1.38
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	82,000	5,002,000.00	6.11
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	GLOBAL	28,250	460,475.00	0.56
บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน)	ROBINS	8,100	506,250.00	0.62
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บริษัท เคซีอี อิเล็คโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	KCE	6,300	670,950.00	0.82
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	24,300	4,252,500.00	5.19
บริษัท TRUE คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE	343,200	2,247,960.00	2.74
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	INTUCH	37,600	2,011,600.00	2.46
เงินฝากธนาคาร			2,081,586.68	2.54
ทรัพย์สินอื่น			509,158.81	0.62
หนี้สินอื่น			(96,342.34)	(0.12)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			81,924,073.15	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน			24.4389	บาท

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2560	3 เดือน (31 ม.ค. 60)	6 เดือน (31 ต.ค. 59)	1 ปี (30 เม.ย. 59)	3 ปี (30 เม.ย. 57)	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (6 พ.ค. 47)
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50	3.05	8.39	13.82	4.39	262.17
เกณฑ์มาตรฐาน ⁽¹⁾	-0.21	5.89	11.99	1.32	132.02

หมายเหตุ:

(1) ดัชนี SET50

(2) ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี ยกเว้นตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

การจ่ายเงินปันผล

สำหรับในรอบปีบัญชีที่ 13 กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50 มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอัตรา 0.90 บาทต่อหน่วยลงทุน เมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2560

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2560

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	2,081,586.68	2.54
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่า หน้าตัว (บาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA	-	2,081,586.68

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2559 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2560

	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด (%)
1	บมจ. หลักทรัพย์ พัฒนาสิน	82,042.74	39.68
2	บมจ.หลักทรัพย์ คันทรีกรุป	64,192.20	31.04
3	บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)	60,540.92	29.28
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	206,775.86	100.00

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR) *

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2559 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2560

PTR = 1.5875 เท่า

* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าหลักทรัพย์เฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2559 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2560

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) ¹	246	0.43
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) ¹	31	0.05
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee) ¹	62	0.11
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าประกาศแจ้งความ ¹	102	0.17
ค่าสอบบัญชี	55	0.10
ค่าจัดพิมพ์และจัดส่งเอกสาร ¹	6	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ²	502	0.87

- หมายเหตุ:
- รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม
 - ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ด้วย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุน ได้รับข้อมูลสารสนเทศเพื่อกองทุนจากบุคคลที่ผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว อาทิเช่น บทวิเคราะห์วิจัยภาพรวมเศรษฐกิจทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ 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 เอเซีย พลัส | 26. OCBC Securities |
| 2. ธนาคารแบงก์ออฟอเมริกา | 27. บมจ.หลักทรัพย์ ภัทร |
| 3. บมจ.หลักทรัพย์ บัวหลวง | 28. บมจ.หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) |
| 4. บล.บีเอ็นพี พาริบาลี ฟิกริน (ประเทศไทย) | 29. บล.ไทยพาณิชย์ |
| 5. BlackRock, Inc. (Asset management) | 30. บมจ.หลักทรัพย์ ชิกโก้ |
| 6. บล.ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) | 31. ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด |
| 7. ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ | 32. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) |
| 8. บมจ.หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป | 33. บล.ทีสโก้ จำกัด |
| 9. บล.ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) | 34. กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรีนิตี้ |
| 10. บมจ.หลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน | 35. บมจ.หลักทรัพย์ ธนชาติ |
| 11. บล.เครดิต สวิส (ประเทศไทย) | 36. บล.ยูบีเอส (ประเทศไทย) |
| 12. บล.เครดิต สวิส เฟิร์สท์ บอสตัน (ประเทศไทย) | 37. ธนาคารยูโอบี |
| 13. บล.ซีทีคอร์ป (ประเทศไทย) | 38. บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) |
| 14. ธนาคารดอยช์แบงก์ | 39. Societe generale Group |
| 15. บล.ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) | 40. Invesco Ltd. |
| 16. บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส | 41. Citywire |
| 17. ธนาคารเอชเอสบีซี | 42. Amundi Asset Management |
| 18. ธนาคารกสิกรไทย | 43. บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน ดอยช์ ทีสโก้ |
| 19. บมจ.หลักทรัพย์ กสิกรไทย | 44. RHB Securities |
| 20. บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) | 45. บมจ.หลักทรัพย์ กรุงศรี |
| 21. บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) | 46. บล.เคทีบี (ประเทศไทย) |
| 22. บมจ.หลักทรัพย์ โนมูระ | 47. Wellington Asset Management Company |
| 23. บมจ.หลักทรัพย์ เคทีซีมิโกะ | 48. Fund Selector |
| 24. เจพี มอร์แกน เชส แบงก์ เอ็น เอ | 49. Pacific Investment Management Company |
| 25. ธนาคาร แอลจีที | 50. State Street Corporation |

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

ลำดับ ที่	รายชื่อผู้ให้บริการ	ลักษณะของ อภิสิทธิ์การ	เหตุผล/ ประโยชน์ในการรับสิทธิ
1	ธนาคารยูโอบี	จัดเยี่ยมชมบริษัท	ข้อมูลด้านการลงทุน ในประเทศอินโดนีเซีย
2	Pacific Investment Management Company	จัดเยี่ยมชมบริษัท	ข้อมูลประกอบการลงทุน
3	State Street Corporation	Conference	ข้อมูลประกอบการลงทุน
4	บล.ไทยพาณิชย์	จัดเยี่ยมชมบริษัท	ข้อมูลประกอบการลงทุน
5	บมจ.หลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน	Conference	ข้อมูลประกอบการลงทุน
6	บมจ.หลักทรัพย์ ภัทร	Conference	ข้อมูลประกอบการลงทุน
7	บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย)	Conference	ข้อมูลประกอบการลงทุน
8	บมจ.หลักทรัพย์ บัวหลวง	จัดเยี่ยมชมบริษัท	ข้อมูลประกอบการลงทุน

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัท www.mfcfund.com ในเมนู “เกี่ยวกับ MFC”

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2559 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2560

- การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน -

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3

ณ วันที่ 30 เมษายน 2560

รายละเอียด

- ไม่มี -

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2560

ผู้จัดการกองทุน	
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารทุนในประเทศ	คุณประวีร์ อัจฉิมากุล
	คุณวิชัย อติชาติธานินทร์
	คุณอรการ เย็นมนัส
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารหนี้ในประเทศ	คุณจริยา พิมพ์ไพบูลย์
	คุณรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
	คุณนรินทร์ จันทร์เนตร

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2559 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2560

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 ธารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด
17	บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด
18	บริษัท อุกรุงเทพ จำกัด
19	บรรษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม
20	ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย
21	ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร
22	ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย
23	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด
24	บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)
25	บริษัท เอ็มเอฟโฮลดิ้งส์ จำกัด
26	บริษัทเอ็มเอฟซี เรย์ลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
27	บริษัทเอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
28	บริษัท ทีปรีक्षा เอ็มเอฟซี จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
29	บริษัทเมืองเอกวิสด้า กอล์ฟ คอร์ส จำกัด
30	บริษัท ไทยเรตติ้งแอนด์อินฟอร์เมชัน เซอร์วิส จำกัด

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2559 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2560

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	
31 ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี	61 นายโกเมน นิยมวานิช
32 ดร.โชคชัย อักษรนันท์	62 นายสุทนต์ เชื้อพานิช
33 นายสดายุทธ เตชะอุบล	63 นายอภิรักษ์ พุ่มกลิ่น
34 พลเอก เลิศรัตน์ รัตนวานิช	64 นายกฤษฎา นัตรบรรยง
35 นายสุรพล ขวัญใจบุญญา	65 นายอนุพงษ์ จันทร์จิเรศร์ศรี
36 นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร	66 นายสมเมธ รั้งกุลณวัฒน์
37 นายพชร อนันตศิลป์	67 นางรุ่งลักษณ์ วิวัฒน์สุจริตกุล
38 นายพิษณุ วิจิตรชัย	68 นายอริชัย วิจิตรวานิชย์พงษ์
39 นายชาติชาย พยุหนาวีชัย	69 นายสุพจน์ วณิชชานนท์
40 นายนำพร ยมนา	70 นางสาวรณนา วัฒนลี
41 ดร.วิกรม คุ่มโพธิ์จัน	71 นายพิศิษฐ์ เสรีวิวัฒนา
42 ดร.บุญลือ ประเสริฐโสภ	72 นางณัฐรา อิศรินทร์
43 นายอมร อัครวานนท์	73 นางสาวจริยา พิมพ์ไพบูลย์
44 นายพชร ยุติธรรมดำรง	74 นายรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
45 นางสาวประภา ปุณณโชติ	75 นายรินทร์ จันทรเนตร
46 นางพัฒนรัตน์ บรรพโต	76 นายประวีร์ อัจฉิมกุล
47 นางรจิตพร มนะเวส	77 นายวิชัย อติชาติธานินทร์
48 นางอภิรดี พิเศษศรี	78 นายสุพรรณ อัครพันธ์
49 นายชาคริต พิเศษพันธ์	79 นายวิรัตน์ ภัทรเมธากุล
50 นายกิตติคม สุทธิวงศ์	80 MR. MARIO QUAGLIOTTI
51 นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์	81 นาง อภาภักดิ์ สีสาน้อย
52 นายณัฐวุฒิ ธรรมจारी	82 นายสมชาติ กลัดเพชร
53 นายประสิทธิ์ พรภูมิกร	83 หุ่นสามัญ ธนาคารอิสลาม แห่งประเทศไทย
54 นางสาวณัฐรี พนัสสุทธากร	84 พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ.2555 ครั้งที่ 2
55 นางสาวสุพิกา สมไทย	85 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 2/3ปี/2557
56 นางสาวจริยา ศรีสนองเกียรติ	86 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/3ปี/2558
57 นายธงชัย ดังสถาพรชัยกุล	87 พันธบัตรธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร พ.ศ.2559 ครั้งที่ 6
58 นายชาญวุฒิ รุ่งแสงมัญญ	88 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 44/182/59
59 นายพิพัฒน์ นรนนท์	89 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 5/91/60
60 นายสุริยะ ปัตตพงศ์	90 กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พันธบัตรตลาดเงิน

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2559 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2560

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	
91	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ไทคอน
92	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ควอลิตี้ เฮ้าส์
93	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เอราวัณ ไฮเทล โกรท
94	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์โฟร์ม พร็อพเพอร์ตี้
95	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อาคารสำนักงาน จีแลนด์
96	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเหมราชอินดัสเตเรียล
97	หุ้นบริษัท เอฟ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)
98	หุ้นบริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)
99	หุ้นบริษัท ฟอर्ड สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
100	หุ้นบริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด
101	หุ้นกู้ของ บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2555
102	หุ้นกู้ บริษัท อุตสาหกรรมแคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด(มหาชน) ครั้งที่3/2556 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2560
103	หุ้นกู้บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2556 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2560
104	หุ้นกู้ของบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่3 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ.2562
105	หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2554 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2561
106	หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีประกันของบมจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ครั้งที่2/2558 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี2561
107	หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2555 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562
108	หุ้นกู้ของบริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ครั้งที่ 2/2558 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562
109	หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563
110	หุ้นกู้บริษัทเจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่1/2558 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563
111	หุ้นกู้ของ บริษัท อุตสาหกรรม แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2558 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562
112	หุ้นกู้บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564
113	หุ้นกู้บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564
114	หุ้นกู้ของ บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564
115	หุ้นกู้ของธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562
116	หุ้นกู้บริษัทเจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563
117	หุ้นกู้บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563
118	หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีประกันของบริษัท เอฟ(ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559
ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ.2562	
119	หุ้นกู้บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2562
120	หุ้นกู้บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4/2559 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2559 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2560

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	
121	พันธมิตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 10/91/59
122	พันธมิตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 13/91/59
123	พันธมิตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 14/91/59
124	หุ้นบริษัท เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป จำกัด
125	หุ้นกู้บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2556 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2559
126	พันธมิตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 18/92/59
127	หุ้นกู้ของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2556 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2559
128	หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกันของ บ.โฮมโปรดักส์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2556 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2559
129	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท
130	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท
131	หุ้นบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)
132	หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกันของบริษัท ควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 2/2556 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2559
133	หุ้นบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
134	พันธมิตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 1/371/59
135	พันธมิตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 31/182/59
136	หุ้นกู้ของบริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2556 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2560
137	พันธมิตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 2/363/59

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

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายละ 50 กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50 ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2560 และตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2560 แล้วนั้น

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางศิริพร ทองธานี)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายเอกพัฒน์ กมลวุฒิพงศ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 16 พฤษภาคม พ.ศ. 2560

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบการเงินและรายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2560

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2560 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 ณ วันที่ 30 เมษายน 2560 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีนั้นจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุนและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใหม่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควร

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารเกี่ยวกับขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในซึ่งข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวชุตินา วงษ์ศราพันธุ์ชัย



(นางสาวชุตินา วงษ์ศราพันธุ์ชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 8 มิถุนายน 2560

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบดุล

ณ วันที่ 30 เมษายน 2560

	หมายเหตุ	บาท	
		2560	2559
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 76,261,527.33 บาท			
ในปี 2560 และ 51,550,317.78 บาท ในปี 2559)	3, 7, 8	79,429,670.00	51,391,052.00
เงินฝากธนาคาร	6, 7	2,081,591.73	1,073,333.41
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	7	509,153.76	355,350.07
รวมสินทรัพย์		82,020,415.49	52,819,735.48
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		-	10,026.84
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	91,727.93	82,642.42
เจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน		3,047.57	2,995.16
หนี้สินอื่น		1,566.84	1,680.64
รวมหนี้สิน		96,342.34	97,345.06
สินทรัพย์สุทธิ		81,924,073.15	52,722,390.42
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		33,521,928.43	23,675,432.81
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(10,628,392.81)	(24,369,983.35)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	4	59,030,537.53	53,416,940.96
สินทรัพย์สุทธิ		81,924,073.15	52,722,390.42
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		24.4389	22.2688
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		3,352,192.8420	2,367,543.2800

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2560

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
อาหารและเครื่องดื่ม		4,946,040.00	6.23
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	9,800	644,350.00	0.81
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	68,800	1,840,400.00	2.32
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	39,600	1,475,100.00	1.86
บริษัท ไทยยูเนียน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	46,300	986,190.00	1.24
ธนาคาร		13,712,890.00	17.26
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	17,100	3,069,450.00	3.86
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	20,300	3,755,500.00	4.73
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	138,300	2,738,340.00	3.45
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	26,600	4,149,600.00	5.22
ประกันภัยและประกันชีวิต		670,675.00	0.84
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	13,900	670,675.00	0.84
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		3,965,175.00	4.99
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	38,100	1,400,175.00	1.76
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	34,200	2,565,000.00	3.23
วัสดุก่อสร้าง		5,534,480.00	6.97
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	9,400	5,038,400.00	6.34
บริษัท ทีพีโอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	212,000	496,080.00	0.62
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		3,670,690.00	4.62
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	41,900	2,514,000.00	3.17
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	112,300	1,156,690.00	1.46
บริการรับเหมาก่อสร้าง		1,027,325.00	1.29
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	37,700	1,027,325.00	1.29
พลังงานและสาธารณูปโภค		17,003,270.00	21.41
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	42,600	817,920.00	1.03
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	11,800	377,600.00	0.48
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	4,200	924,000.00	1.16

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2560

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	17,200	1,410,400.00	1.78
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	10,400	358,800.00	0.45
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	279,700	1,566,320.00	1.97
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)	5,800	131,080.00	0.17
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	22,100	8,596,900.00	10.82
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	29,000	2,820,250.00	3.55
พาณิชย์		7,102,655.00	8.94
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	82,000	5,002,000.00	6.30
บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)	28,250	460,475.00	0.58
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	116,900	1,133,930.00	1.43
บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน)	8,100	506,250.00	0.64
การแพทย์		4,275,010.00	5.38
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	139,700	2,835,910.00	3.57
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	8,200	1,439,100.00	1.81
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		861,800.00	1.08
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	24,800	861,800.00	1.08
ขนส่งและโลจิสติกส์		7,476,650.00	9.41
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	123,000	4,950,750.00	6.23
บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	43,000	872,900.00	1.10
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	69,500	500,400.00	0.63
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	135,600	1,152,600.00	1.45
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		8,512,060.00	10.72
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	24,300	4,252,500.00	5.35
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	37,600	2,011,600.00	2.53
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	343,200	2,247,960.00	2.83
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		670,950.00	0.84
บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	6,300	670,950.00	0.84
รวมหุ้นสามัญ		79,429,670.00	100.00
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 76,261,527.33 บาท)		79,429,670.00	100.00

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 พูนธนาชาติ 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 ทีปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	9,100	223,860.00	0.44
บริษัท ทีพีโอ 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 แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	123,900	1,046,955.00	2.04
บริษัท พุกกะยา เรียวเอสเตท จำกัด (มหาชน)	13,700	352,775.00	0.69
บริษัท คับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	179,300	545,072.00	1.06

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2559

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			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 จัดมิน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	71,800	313,048.00	0.61
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		878,400.00	1.71
บริษัท เอลต้า อิเลคโทรนิคส์ (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

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2560

	หมายเหตุ	บาท	
		2560	2559
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		1,823,455.64	1,809,250.50
รายได้ดอกเบี้ย	7	7,788.69	5,338.38
รายได้อื่น		316,211.79	96,084.41
รวมรายได้		2,147,456.12	1,910,673.29
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	246,341.61	238,670.56
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	30,792.74	29,833.98
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	61,585.40	59,667.60
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		55,000.00	55,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		107,685.81	112,218.15
รวมค่าใช้จ่าย		501,405.56	495,390.29
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		1,646,050.56	1,415,283.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		2,547,253.14	(4,847,376.76)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		3,327,408.45	120,635.56
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		5,874,661.59	(4,726,741.20)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		7,520,712.15	(3,311,458.20)

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2560

	บาท	
	2560	2559
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	1,646,050.56	1,415,283.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	2,547,253.14	(4,847,376.76)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3,327,408.45	120,635.56
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	7,520,712.15	(3,311,458.20)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน (หมายเหตุ 3 และ 9)	(1,907,115.58)	(2,564,006.22)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	70,894,291.78	17,147,858.86
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(47,306,205.62)	(15,661,502.44)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	23,588,086.16	1,486,356.42
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	29,201,682.73	(4,389,108.00)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	52,722,390.42	57,111,498.42
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	81,924,073.15	52,722,390.42
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
	หน่วย	
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	2,367,543.2800	2,299,275.8126
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	3,089,839.3565	768,205.9963
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(2,105,189.7945)	(699,938.5289)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	3,352,192.8420	2,367,543.2800

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2560

	บาท	
	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	7,520,712.15	(3,311,458.20)
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(122,380,707.83)	(123,243,223.12)
การขายเงินลงทุน	100,216,751.42	122,855,941.49
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	(153,803.69)	50,053.88
การลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	2,453,085.31
การลดลงในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	108,537.81
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(10,026.84)	(2,998,485.22)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย	9,085.51	(1,616.21)
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน	52.41	-
การลดลงในหนี้สินอื่น	(113.80)	(389.56)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(2,547,253.14)	4,847,376.76
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(3,327,408.45)	(120,635.56)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(20,672,712.26)	639,187.38
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	70,894,291.78	17,147,858.86
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(47,306,205.62)	(15,661,502.44)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(1,907,115.58)	(2,564,006.22)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	21,680,970.58	(1,077,649.80)
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	1,008,258.32	(438,462.42)
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	1,073,333.41	1,511,795.83
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	2,081,591.73	1,073,333.41

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2560

	บาท					
	2560	2559	2558	2557	2556	2555
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	22.2688	24.8389	23.8127	25.2758	21.0003	18.7863
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน						
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.6588	0.5500	0.6614	0.6281	0.5333	0.4590
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	1.0022	(2.0717)	2.1917	5.3700	12.3120	1.7965
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	1.3091	0.0516	(1.3269)	(6.7012)	(7.8198)	0.6585
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	2.9701	(1.4701)	1.5262	(0.7031)	5.0255	2.9140
หัก การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(0.8000)	(1.1000)	(0.5000)	(0.7600)	(0.7500)	(0.7000)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	24.4389	22.2688	24.8389	23.8127	25.2758	21.0003
อัตราส่วนกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	13.08	(5.95)	5.39	1.70	11.55	15.86
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	81,924	52,722	57,111	44,179	25,576	68,752
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.87	0.89	0.91	1.09	0.91	0.88
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	3.74	3.43	3.59	3.86	3.53	3.47
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน						
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	318.84	460.80	512.55	357.48	862.34	326.14
<u>ข้อมูลเพิ่มเติม</u>						
* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี						
** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี						
*** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน						

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2560

1. ลักษณะของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50

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

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

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผล ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

ก) มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชี ฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2558) และฉบับใหม่ ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

ข) มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปี สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชี ฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) และฉบับใหม่ จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชี ฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ในการประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

ประมาณการและข้อสมมติที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. กำไรสะสมต้นปี

	บาท	
	2560	2559
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	4,503,701.80	4,493,276.58
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	50,703,139.25	56,709,664.45
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	(1,789,900.09)	(1,910,535.65)
กำไรสะสมต้นปี	53,416,940.96	59,292,405.38

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

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 เมษายน 2560 และ 2559 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2560	2559	2560	2559
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	2,078,469.18	1,070,274.91	0.37	0.37
ธนาคารออมสิน	3,122.55	3,058.50	0.37	0.37
รวมเงินฝากธนาคาร	2,081,591.73	1,073,333.41		

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2560 และ 2559 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2560	2559	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	246,341.61	238,670.56	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	61,585.40	59,667.60	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			
ค่านายหน้า	64,192.20	92,841.10	อัตราตลาด
ธนาคารออมสิน			
ดอกเบี้ยรับ	11.43	12.45	อัตราตลาด

ณ วันที่ 30 เมษายน 2560 และ 2559 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2560	2559
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	26,599.59	19,991.93
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	6,649.89	4,997.93
ธนาคารออมสิน		
เงินฝากธนาคาร	3,122.55	3,058.50
ดอกเบี้ยค้างรับ	3.82	4.03

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2560 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 222.60 ล้านบาท (ปี 2559 : จำนวนเงิน 246.10 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 387.17 (ปี 2559 : ร้อยละ 442.13) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยต่อหน่วยระหว่างปี

9. การแบ่งปันส่วนทุน

เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2559 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.80 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 1.91 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2558 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 1.10 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 2.56 ล้านบาท

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้ก็จะมีค่าอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจจะทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

11. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2560 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.90 บาท

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2560



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

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

www.mfcfund.com

เพื่อนสนิททางการลงทุน