

รายงานประจำปี 2560

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50

MFC SET 50 FUND (M-S50)

ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2560 – 30 เมษายน 2561



สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอส่งรายงานประจำปี 2560 ของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50 สำหรับรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2560 ถึง 30 เมษายน 2561 มายังผู้ถือหุ้นทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

ภาวะตลาดตราสารทุน

ในรอบบัญชีของกองทุน นับตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2560 ถึง 30 เมษายน 2561 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 1566.32 จุด มาปิดที่ระดับ 1780.11 จุด หรือเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.65 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 54,744.42 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนสถาบัน บัญชีหลักทรัพย์ และนักลงทุนรายย่อย เป็นผู้ซื้อสุทธิมูลค่า 100,983.70 ล้านบาท 16,594.30 ล้านบาท และ 1,601.14 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่นักลงทุนต่างชาติ เป็นผู้ขายสุทธิมูลค่า 119,179.14 ล้านบาท

เดือนพฤษภาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยแกว่งตัวลงในช่วงแรกของเดือนก่อนปรับตัวขึ้นในช่วงหลัง มาปิดที่ 1,561.66 หรือลดลง 0.30% (4.66 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ ตัวเลขภาคการผลิตของประเทศสำคัญเริ่มชะลอตัวลงเป็นครั้งแรกในรอบหลายเดือน ภายหลังการประชุม FOMC วันที่ 2-3 พฤษภาคม นักลงทุนได้ให้น้ำหนักการขึ้นดอกเบี้ย Fed ในการประชุมเดือนหน้าสูงขึ้นเกือบ 100% นายเอมมานูเอล มาครง คราว์ชัยชนะการเลือกตั้งประธานาธิบดีฝรั่งเศสตามคาดการณ์ ธนาคารขนาดใหญ่ในประเทศหลายแห่งประกาศลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้หลายประเภท สัญญาณ Fund flow ที่อยู่ในเกณฑ์ดี โดยเฉพาะในตลาดตราสารหนี้ไทย มูตัส อินเวสเตอร์ส เซอร์วิส ประกาศปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือตราสารระยะยาวของจีน ประชุม OPEC และ Non-OPEC ไม่ได้มีข้อตกลงอื่นใดนอกเหนือจากการขยายระยะเวลาการลดกำลังการผลิตที่ระดับ 1.8 ล้านบาร์เรลต่อวันออกไปอีก 9 เดือน หุ้นกลุ่มสื่อและสิ่งพิมพ์ปรับตัว Outperform มากสุด หลัง Rating ของทีวีบางช่องเริ่มปรับตัวดีขึ้น ส่วนหุ้นกลุ่มการแพทย์ปรับตัว Underperform มากสุด หลังผลประกอบการของบางบริษัทออกมาไม่ดีหวัง

เดือนมิถุนายนเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยแกว่งตัว Sideways ถึง Sideways up มาปิดที่ 1,574.74 หรือเพิ่มขึ้น 0.84% (13.08 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ ความเสี่ยงเงินเฟ้อต่ำลงตัวเลขเงินเฟ้อทั่วไปหดตัวเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนมีนาคม 2559 และเงินเฟ้อพื้นฐานเติบโตต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมีนาคม 2553 พรรคอนุรักษ์นิยมที่นำโดยนาง Theresa May เป็นฝ่ายได้รับชัยชนะการเลือกตั้งทั่วไปของอังกฤษ แต่ได้จำนวนที่นั่งไม่ถึงกึ่งหนึ่งของสภา จนทำให้กระบวนการ Brexit ใช้เวลานานขึ้น Fed มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยสู่ระดับ 1.00-1.25% และปรับเพิ่มประมาณการ GDP ปีนี้เล็กน้อยสู่ระดับ 2.2% แต่ปรับลดคาดการณ์เงินเฟ้อลงสู่ 1.6% MSCI ตัดสินใจนำหุ้น A-Shares ของจีนเข้าเป็นส่วนหนึ่งของดัชนี MSCI EM และ MSCI ACWI โดยคิดเป็นน้ำหนักรวมกัน 0.73% ของดัชนี MSCI EM ทั้งนี้จะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่ช่วงต้นเดือนมิถุนายน 2561 หุ้นกลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์ปรับตัว Outperform มากสุด นำโดย AOT ที่ได้ผลบวกจากค่าปรับย้อนหลังจากกรมธนารักษ์ที่มีแนวโน้มลดลง ในทางกลับกันหุ้นกลุ่มวัสดุก่อสร้างปรับตัว Underperform มากสุด ตามหลังราคาหุ้น SCC ที่ลดลง

เดือนกรกฎาคมตลาดหุ้นไทยแกว่งตัว Sideways มาปิดที่ 1,576.08 หรือเพิ่มขึ้น 0.09% (1.34 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ ตัวเลข PMI ภาคการผลิตประจำเดือนมิถุนายนของประเทศสำคัญจีนและสหรัฐอเมริกาดีกว่าที่คาดการณ์ Fund flow ยังคงมีสัญญาณเชิงบวก โดยนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิในตลาดตราสารหนี้ไทยอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากค่าสุดอัตราผลตอบแทนพันธบัตรแท้จริงของไทยถือว่าอยู่ในระดับสูงเป็นอันดับต้นๆ ของเอเชีย การประกาศรับซื้อพันธบัตรของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) จำนวนไม่จำกัดในโครงการ “Fixed-rate Bond Operation” ถือเป็นครั้งแรกในรอบ 5 เดือน ส่งผลให้ปรากฏการณ์ Yen Carry Trade ยังคงมีต่อเนื่อง ตัวเลขการส่งออกของไทยที่เติบโตดีกว่าที่หลายฝ่ายคาดการณ์ไว้ จนทำให้มีการปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP ของไทยในปีนี้ การลงมติร่างกฎหมายประกันสุขภาพฉบับใหม่และการผลักดันกฎหมายอื่นที่มีความสำคัญ เช่น มาตรการปฏิรูปภาษีและการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน เป็นต้น ของสหรัฐฯ ที่มีความล่าช้า ส่งผลให้เงิน USD ถูกกดดัน และส่งผลให้ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ หุ้นกลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์ปรับตัว Outperform มากสุด นำโดยการปรับตัวของหุ้น AOT ในทางกลับกัน หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Underperform มากสุด หลังได้ Sentiment เชิงลบจากการแข็งค่าของเงินบาทอย่างมีนัยสำคัญ

เดือนสิงหาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวสูงขึ้นในช่วงท้ายของเดือน มาปิดที่ 1,616.16 หรือเพิ่มขึ้น 2.54% (40.08 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ Bond yield ปรับตัวลงและเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับเงินสกุลอื่นๆ อย่างมีนัยสำคัญ หลังรายงานการประชุม FOMC ครั้งที่ผ่านมามีมติว่าคณะกรรมการมีความเห็นไม่สอดคล้องกันต่อจังหวะเวลาการขึ้นดอกเบี้ยครั้งถัดไป Fund flow ไหลเข้าอย่างมาก โดยเฉพาะในตลาดตราสารหนี้ จนทำให้เงินบาทปรับตัวแข็งค่าขึ้นบ้างเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา ตลาดหุ้นไทยถือเป็นตลาดที่ถูกปรับลดประมาณการ EPS ของปีนี้ลงมาก รองจากอินโดนีเซีย และได้เห็น ปัญหาอุทกภัยในหลายพื้นที่ของไทย ส่งผลกระทบต่อรายได้และการบริโภคของประชาชนในพื้นที่นั้น ภาวะเงินเฟ้อต่ำของไทยที่เกิดขึ้นต่อเนื่อง ส่งผลให้ประชาชนชะลอการใช้จ่ายของตนเองในปัจจุบัน รวมถึงภาคธุรกิจที่เลื่อนแผนการลงทุนออกไป บ่งชี้ว่าภาคอุปสงค์ในประเทศของไทยน่าจะอ่อนแอต่อไปในระยะสั้น หุ้นกลุ่มการแพทย์ปรับตัว –

Outperform มากสุดหลังจากราคาสะท้อนข่าวร้ายจนปรับตัว Laggard มากสุดในช่วงที่ผ่านมา ในทางกลับกัน หุ่นกลุ่มวัสดุก่อสร้างปรับตัว Underperform มากสุด ตามหลังการปรับตัวลงของหุ้น SCC

เดือนกันยายนเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ มาปิดที่ 1,670.27 หรือเพิ่มขึ้น 3.35% (54.11 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ ตัวเลขภาคการผลิตของประเทศสำคัญทั่วโลกปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่อง ส่งผลบวกต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์ รัฐบาลสหรัฐฯ สามารถหลีกเลี่ยงการปิดหน่วยงานราชการและการผัดวันประกันพรุ่งได้ไปจนถึงวันที่ 15 ธันวาคมนี้ หลังจากเจรจามติงบประมาณชั่วคราวกับทางผู้นำเสียงข้างน้อยในสภาได้ Fed ตัดสินใจเริ่มต้นกระบวนการลดขนาดงบดุลตั้งแต่เดือนตุลาคมเป็นต้นไป ส่วน Dot plots ยืนยันการปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 1 ครั้งในปีนี้ และ 3 ครั้งในปีหน้า การส่งออกของไทยในเดือนสิงหาคมเติบโตสูงถึง 13.2% ถือเป็นระดับสูงสุดในรอบ 55 เดือน เป็นการขยายตัวดีในกลุ่มสินค้าเกษตรและสินค้าอุตสาหกรรม ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์เปิดเผยรายละเอียดมาตรการปฏิรูปภาษี ซึ่งรวมถึงการลดภาษีนิติบุคคล และภาษีเงินได้อีก โดยขั้นตอนต่อไป คือ การพิจารณาในสภา หุ่นกลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ปรับตัว Outperform มากสุดตามการปรับตัวขึ้นของกลุ่มนิคมอุตสาหกรรมที่ได้ประโยชน์จากโครงการ EEC ในทางกลับกันหุ่นกลุ่มการแพทย์ปรับตัว Underperform มากสุด

เดือนตุลาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว Sideways up ขึ้นมาปิดที่ 1,721.37 หรือเพิ่มขึ้น 2.88% (48.21 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ ตัวเลขภาคการผลิตทั่วโลกที่ยังคงออกมาดี สะท้อนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และทำให้ราคาโภคภัณฑ์อยู่ในระดับที่สูงได้ ICAO ตัดสินใจปลดธงแดงประเทศไทย เป็นผลบวกต่อสายการบินที่มีแผนเพิ่มเที่ยวบินไปยังประเทศที่เคยได้รับผลกระทบ เช่น ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ เป็นต้น ผลประกอบการของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ โดยธนาคารขนาดใหญ่ยังคงถูกกดดันจากปัญหา NPL และค่าใช้จ่ายการดำเนินงานในระดับสูง ตรงข้ามกับธนาคารในกลุ่มเช่าซื้อที่คุณภาพหนี้ยังอยู่ในเกณฑ์ดี นายกาคาจะประกาศวันเลือกตั้งในเดือนมิถุนายน 2561 และคาดว่าจะจัดการเลือกตั้งได้ในเดือนพฤศจิกายน 2561 ECB มีมติลดวงเงิน QE เหลือเดือนละ 3 หมื่นล้านยูโรจาก 6 หมื่นล้านยูโร โดยจะเริ่มตั้งแต่เดือนมกราคมปีหน้า และจะขยายเวลาการทำ QE ออกไปถึงเดือนกันยายนปีหน้า หุ่นกลุ่มสื่อและสิ่งพิมพ์ปรับตัว Outperform มากสุดหลังอุตสาหกรรมมีแนวโน้มปรับตัว Turnaround หุ่นกลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Underperform มากสุด

เดือนพฤศจิกายนเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว Sideways มาปิดที่ 1,697.39 หรือลดลง 1.39% (23.98 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ ครม. มีมติอนุมัติมาตรการช่วยเหลือชาติตั้งแต่วันที่ 11 พฤศจิกายน - 3 ธันวาคม 2560 ราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่อง บนความหวังที่ว่า OPEC จะมีมติตรึงกำลังการผลิตออกไปในการประชุมวันที่ 30 พฤศจิกายนนี้ สภาพัฒนาฯ รายงานตัวเลข GDP ของไทยไตรมาส 3/2560 เติบโตได้ 4.3% YoY ดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ สมาชิกสภาผู้แทนราษฎรของสหรัฐฯ มีมติเห็นชอบร่างกฎหมายปฏิรูปภาษีฉบับพรรครีพับลิกัน โดยร่างดังกล่าวจะถูกส่งให้กับวุฒิสภาสหรัฐฯ เป็นลำดับถัดไป เงินยูโรอ่อนค่าลง หลังจากนางแองเกลา แมร์เคิล นายกรัฐมนตรีเยอรมนีไม่สามารถจัดตั้งรัฐบาลผสมชุดใหม่ หุ่นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ปรับตัว Outperform มากสุด หลังหุ้นธนาคารขนาดใหญ่ได้รับการปรับเพิ่มน้ำหนักในดัชนี MSCI Standard Index ในทางกลับกันหุ่นกลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Underperform มากสุด

เดือนธันวาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว Sideways up มาปิดที่ 1,753.71 หรือเพิ่มขึ้น 3.32% (56.32 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ Fed มีมติปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายตามคาดสู่ระดับ 1.25%-1.50% ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ลงนามบังคับใช้กฎหมายมาตรการปฏิรูปภาษีเป็นผลสำเร็จ ส่งผลให้ Bond Yield ปรับตัวสูงขึ้นทั่วโลก การส่งออกยังคงเติบโตได้ดี ส่วนการนำเข้าสินค้าอุปโภคบริโภคและสินค้าทุนขยายตัวต่อเนื่อง ชี้ว่าการบริโภคและการลงทุนมีแนวโน้มดีขึ้น ธปท. ตัดสินใจปรับเพิ่มประมาณการขยายตัวของ GDP ปี 2560 และ 2561 เป็น 3.9% จากเดิม 3.8% สภา Congress มีมติเห็นชอบร่างกฎหมายงบประมาณฉุกเฉินระยะสั้นให้รัฐบาลมีงบประมาณในการบริหารประเทศต่อไปได้จนถึงวันที่ 19 มกราคม ดัชนีปรับตัวสูงขึ้นอย่างโดดเด่นในช่วงครึ่งเดือนหลังจากแรงซื้อของนักลงทุนสถาบัน คาดเป็นผลจากเม็ดเงิน LTF/RMF ครม. มีมติอนุมัติมาตรการภาษีกระตุ้นการท่องเที่ยวเมืองรอง นำค่าใช้จ่ายหักลดหย่อนภาษีได้ 15,000 บาท หุ่นกลุ่มพลังงานปรับตัว Outperform มากสุดหลังราคาน้ำมันดิบปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่หุ่นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Underperform มากสุด หลังจากเงินบาทปรับตัวแข็งค่าต่อเนื่อง

เดือนมกราคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวสูงขึ้น มาปิดที่ 1,826.86 หรือเพิ่มขึ้น 4.17% (73.15 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ การปรับตัวแข็งค่าของเงินบาทไปในทิศทางเดียวกับสกุลเงินประเทศเกิดใหม่ โดยเป็นผลจาก Fund flow ที่ไหลเข้าในตลาดตราสารหนี้ถึง 83,000 ล้านบาท ที่ประชุมคณะกรรมการค่าจ้างมีมติปรับขึ้นค่าจ้างขั้นต่ำใหม่ ราคาน้ำมันดิบยังคงปรับตัวทำระดับ New High ต่อเนื่อง การเลือกตั้งมีแนวโน้มถูกเลื่อน หลังกฎหมายพ.ร.บ.เลือกตั้งอาถูกขยายเวลาออกไป 90 วัน คาดว่าในปี สหรัฐฯ มีการปิดหน่วยงานราชการเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนตุลาคมปี 2013 ภายหลังจากที่วุฒิสภาไม่สามารถลงมติผ่านร่างกฎหมายงบประมาณฉุกเฉินได้ เงินดอลลาร์อ่อนค่าอย่างหนักหลัง รมว.คลังสหรัฐฯ กล่าวว่าการอ่อนค่าเป็นผลดีต่อเศรษฐกิจของสหรัฐฯ หุ่นกลุ่มปิโตรเคมีปรับตัว Outperform มากสุดหลังราคาน้ำมันดิบปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่หุ่นกลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Underperform มากสุด

เดือนกุมภาพันธ์เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับฐานในช่วงต้นก่อนปรับตัว Rebound หลังจากนั้น มาปิดที่ 1,834.18 หรือเพิ่มขึ้น 0.40% (7.32 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับฐานลงภายหลังจากที่นักลงทุน Price in การขึ้นดอกเบี้ยของ Fed หลังจากที่ตัวเลขจ้างงาน และตัวเลขเงินเฟ้อออกมาแข็งแกร่งกว่าคาด จนทำให้ Bond yield สหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้นทำระดับสูงสุดใหม่ สภาสหรัฐฯ อนุมัติร่างกฎหมายงบประมาณชั่วคราวฉบับใหม่ ซึ่งจะทำให้สหรัฐฯ มีงบประมาณใช้จ่ายราว 3 แสนล้านเหรียญฯ ไปอีก 2 ปีข้างหน้า และจะทำให้ความเสี่ยงประเด็น Government shutdown หายไป สภาพัฒนา รายงานตัวเลข GDP ไตรมาส 4/2560 เติบโต 4.0% ต่ำกว่าตลาดคาดที่ 4.3% พร้อมทั้งคงเป้าหมายการเติบโตปีนี้ที่ 3.6-4.6% และปรับเป้าส่งออกปีนี้เพิ่มขึ้นจาก 5% เป็น 6.8% หุนกลุ่มพลังงานปรับตัว Outperform มากสุด หลังจากราคาน้ำมันดิบปรับตัว Rebound พร้อมทั้งรับ Sentiment เชิงบวกจากการประกาศแตกพาร์ของหุ้น PTT ในขณะที่หุ้นกลุ่มบริการรับเหมาก่อสร้างปรับตัว Underperform มากสุด หลังจากที STEC รายงานผลขาดทุนประจำปี 2560 ผลิตให้หุ้นอื่นในกลุ่มปรับตัวลงเช่นกัน

เดือนมีนาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว ลงมาปิดที่ 1,776.26 หรือลดลง 2.94% (53.87 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลงในช่วงแรกของเดือนจากความกังวลมาตรการกีดกันการค้าของสหรัฐฯ ภายหลังจากที่ ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ประกาศว่าสหรัฐฯ เตรียมจะเก็บภาษีนำเข้าเหล็กในอัตรา 25% และอลูมิเนียมในอัตรา 10% ผลการเลือกตั้งทั่วไปของอิตาลีปรากฏว่าไม่มีพรรคไหนหรือกลุ่มการเมืองไหนมีคะแนนเสียงเกินกว่ากึ่งหนึ่ง ทำให้การจัดตั้งรัฐบาลไม่สามารถเกิดขึ้นได้ สหรัฐฯ รายงานตัวเลขการจ้างงานที่แข็งแกร่ง แต่อัตราค่าจ้างเติบโตน้อยกว่าคาดแสดงว่าแรงกดดันทางด้านราคายังคงอยู่ในระดับต่ำ แผนการ IPO ของ Saudi Aramco ซึ่งเป็นบริษัทผู้ผลิตน้ำมันที่มีรายได้สูงที่สุดในโลก อาจมีความล่าช้า และต้องถูกเลื่อนออกไปยังปี 2019 เงินบาทปรับตัวแข็งค่าทำสถิติใหม่ของรอบนี้ที่ 31.09 บาท/ดอลลาร์ หุนกลุ่มโรงพยาบาลปรับตัว Outperform มากสุด เนื่องจากเป็นกลุ่ม Defensive ที่ทนทานต่อการปรับตัวลงของตลาด ในขณะที่หุ้นกลุ่มบริการรับเหมาก่อสร้างปรับตัว Underperform มากสุด ภายหลังจากการประมูลงานต่างๆ ยังคงล่าช้า

เดือนเมษายนเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงในช่วงแรก ก่อนที่ปรับขึ้นมาปิดที่ 1,780.11 หรือเพิ่มขึ้น 0.22% (3.85 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ ซาอุดี ส่งสัญญาณพยุगरาคาน้ำมัน เพื่อสนับสนุน Valuation ของ Saudi Aramco ที่เตรียม IPO ในปีหน้า ไทยไม่ติดอยู่ในรายชื่อประเทศเป้าหมายการแทรกแซงค่าเงินของสหรัฐฯ จากประเด็นดังกล่าว คาดว่าทำให้ ธปท. มีอิสระในการแทรกแซงในตลาดเงินตรามากขึ้น Alibaba เตรียมเข้ามาลงทุนโครงการ Smart Digital Hub ในพื้นที่ระเบียงเศรษฐกิจภาคตะวันออก (EEC) ยอดขอรับส่งเสริมการลงทุนในช่วงไตรมาส 1/2561 มีมูลค่าสูงถึง 2 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนถึง 1 แสนล้านบาท ยอดนักท่องเที่ยวต่างชาติประจำเดือนมีนาคม ขยายตัวแข็งแกร่งต่อเนื่องที่ 16.3% กบง. มีมติปรับสูตรราคาน้ำมันหน้าโรงกลั่นใหม่ เพื่อลดผลกระทบต่อผู้บริโภค คสช. ออกมาตรการช่วยเหลือผู้ประกอบการที่วิดิจิตอล หุนกลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์ปรับตัว Outperform มากสุด จากการเป็นกลุ่ม Defensive ในช่วงตลาดผันผวน ในขณะที่หุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ปรับตัว Underperform มากสุด ภายหลังจากที่นักวิเคราะห์ต่างทยอยปรับลดประมาณการกำไรปีนี้ลง

ภาวะตลาดตราสารหนี้

ในปี 2560 เศรษฐกิจโลกโดยรวมขยายตัวดีขึ้นเห็นได้จากภาคอุตสาหกรรมหลายประเทศกลับมาผลิตตามคำสั่งซื้อที่เพิ่มขึ้น และสะท้อนไปถึงปริมาณการค้าโลกที่เพิ่มสูงขึ้นด้วย ด้านอัตราเงินเฟ้อของโลกเริ่มมีทิศทางที่ฟื้นตัวตามราคาน้ำมันและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งเป็นผลมาจากการฟื้นตัวของภาคอุตสาหกรรมในหลากหลายประเทศ ส่งผลให้การดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางประเทศต่างๆ โดยส่วนใหญ่เป็นไปในลักษณะยังคงนโยบายการเงินเดิม แต่เริ่มมีการส่งสัญญาณลดความผ่อนคลายทางการเงินลง ยกเว้นประเทศสหรัฐอเมริกา ที่ภาวะเศรษฐกิจปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง สะท้อนผ่านตลาดแรงงานที่ฟื้นตัวส่งผลให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 3 ครั้งในเดือนมีนาคม เดือนมิถุนายน และเดือนธันวาคม พร้อมทั้งประกาศลดขนาดงบดุลเพื่อให้อัตราดอกเบี้ยในตลาดสะท้อนความเป็นจริงมากขึ้น

สำหรับปี 2561 แนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจโลกเป็นไปในทิศทางเดียวกันและมีแนวโน้มเติบโตสูงขึ้นกว่าปีก่อนหน้า รวมทั้งสภาวะเงินเฟ้อที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องจากอัตราการว่างงานที่ลดลง และราคาพลังงานที่ปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นเข้าสู่กรอบการดำเนินนโยบายทางการเงิน และนำไปสู่การดำเนินนโยบายทางการเงินที่ตึงตัวของหลายประเทศ แต่อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจโลกยังคงมีความเสี่ยงที่อาจทำให้เกิดการชะลอตัวของเศรษฐกิจ หรือเกิดความผันผวนในตลาดเงินและตลาดทุนที่สูงขึ้นได้จากการดำเนินนโยบายทางการเงินที่เปลี่ยนแปลงของสหรัฐฯ ผ่านการขึ้นภาษีสินค้านำเข้าเช่นแผงโซลาร์เซลล์ เครื่องซักผ้า เหล็ก และอลูมิเนียม รวมทั้งแนวโน้มในการตอบโต้ทางการค้าที่อาจขยายวงกว้างขึ้นและมูลค่าที่สูงขึ้น โดยเฉพาะกับประเทศจีนซึ่งเป็นคู่ค้าที่ทำให้สหรัฐฯ ขาดดุลจำนวนมาก ส่งผลให้ต้นทุนเกิดความกังวลและเป็นสาเหตุที่ทำให้เกิดความผันผวนเชิงลบต่อตลาดเงินและตลาดทุน สำหรับคาดการณ์แนวโน้มการเติบโตทางเศรษฐกิจของไทยจะเติบโตได้ที่ระดับใกล้เคียงร้อยละ 4.0 โดยมีปัจจัยในการสนับสนุนหลักมาจากการส่งออก และการท่องเที่ยวที่เติบโตดี ส่วนอัตราเงินเฟ้อของไทยมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นและเข้าสู่กรอบล่างของการดำเนินนโยบายทางการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย

ด้านการเคลื่อนไหวตลาดตราสารหนี้ไทยช่วงพฤษภาคม 2560 ถึง เมษายน 2561 พบว่าเส้นอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลในช่วงทุกอายุปรับตัวลดลงโดยมีปัจจัยต่อการเคลื่อนไหวของตลาดมีดังนี้ 1) อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยอยู่ที่ร้อยละ 1.50 ส่งผลให้ยังไม่มีปัจจัยกดดันตลาดตราสารหนี้ระยะสั้นถึงกลางมากนัก ถึงแม้ว่าจะมีการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐฯ 3-4 ครั้งสำหรับปี 2561 2) สภาพคล่องในระบบอยู่ในระดับสูงจากการเกินดุลบัญชีเดินสะพัดที่ต่อเนื่อง และมีกระแสเงินทุนเคลื่อนย้ายเข้ามาในประเทศจำนวนมาก 3) อัตราเงินเฟ้อที่มีการปรับตัวสูงขึ้นแต่ไม่เร่งตัวมากนักจากราคาพลังงานที่มีแนวโน้มสูงขึ้นจากฐานที่ต่ำจากปีก่อนหน้า แต่อย่างไรก็ตาม แนวโน้มในการดำเนินนโยบายทางการเงินที่ตึงตัวขึ้นสำหรับปีนี้จะส่งผลให้สภาพคล่องในระบบโลกเพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลง รวมทั้งความกังวลจากการดำเนินนโยบายกีดกันทางการค้าส่งผลให้เกิดความผันผวนเชิงลบในตลาดสินทรัพย์เสี่ยง และทำให้เกิดความผันผวนสูงขึ้นในตลาดตราสารหนี้เช่นเดียวกัน

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50 (M-S50) เป็นกองทุนมีนโยบายการลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนี SET 50 นอกจากนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนดัชนีที่กองทุนใช้อ้างอิงในการสร้างผลตอบแทนเป็นดัชนีอื่นใดแทนดัชนี SET 50 ในกรณีที่ดัชนีดังกล่าวถูกยกเลิกหรือจะไม่มีมูลค่าอีกต่อไป โดยดัชนีที่จะนำมาใช้แทนจะต้องเป็นดัชนีที่วัดผลตอบแทนของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยรวม โดยมีอัตราส่วนการลงทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุนตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานประกาศกำหนด ด้วยเหตุนี้กองทุนจึงได้รับผลกระทบจากความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ค่อนข้างน้อย

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			720,366,797.30	102.65
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF	947,200	23,111,680.00	3.29
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	337,600	13,588,400.00	1.94
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TU	211,500	3,807,000.00	0.54
ธนาคาร				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	284,600	37,282,600.00	5.31
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	138,900	27,154,950.00	3.87
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	116,700	22,523,100.00	3.21
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	1,212,100	22,060,220.00	3.14
บริษัท ทูธนชาติ จำกัด (มหาชน)	TCAP	183,600	9,868,500.00	1.41
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	TMB	3,949,900	9,321,764.00	1.33
เงินทุนและหลักทรัพย์				
บริษัท เมืองไทย ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	MTLS	176,900	6,456,850.00	0.92
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	241,800	23,696,400.00	3.38
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL	349,100	21,033,275.00	3.00
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	244,700	19,759,525.00	2.82
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	LH	1,327,900	14,606,900.00	2.08
บริษัท พุกผา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	PSH	124,200	2,769,660.00	0.39
วัสดุก่อสร้าง				
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC	87,000	40,716,000.00	5.80
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	1,819,200	102,784,800.00	14.65
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	210,200	28,166,800.00	4.01
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	143,200	13,496,600.00	1.92
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	EGCO	48,800	10,882,400.00	1.55
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	BCP	228,700	8,290,375.00	1.18
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA	201,200	7,243,200.00	1.03
บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BPP	267,500	6,607,250.00	0.94
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	BANPU	278,700	5,406,780.00	0.77
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	SPRC	135,300	2,124,210.00	0.30
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	884,900	63,049,125.00	8.98
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	2,116,500	16,402,875.00	2.34
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTS	693,400	6,205,930.00	0.88
พาณิชย์				
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	549,200	47,780,400.00	6.81
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC	329,400	19,681,650.00	2.80

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน)	ROBINS	141,600	9,310,200.00	1.33
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	GLOBAL	526,241	8,577,728.30	1.22
บริษัท บิวตี้ คอมมูนิตี้ จำกัด (มหาชน)	BEAUTY	211,000	4,916,300.00	0.70
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บริษัท เคซีอี อิเล็คโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	KCE	103,400	7,057,050.00	1.01
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	179,800	37,398,400.00	5.33
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	DTAC	198,900	10,143,900.00	1.45
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	INTUCH	123,200	7,084,000.00	1.01
เงินฝากธนาคาร			9,207,432.94	1.31
ทรัพย์สินอื่น			9,011,670.99	1.28
หนี้สินอื่น			(36,804,255.24)	(5.24)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			701,781,645.99	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน			29.0540	บาท

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง (%)						
	3 เดือน (31 ม.ค.61)	6 เดือน (31 ต.ค.60)	1 ปี (28 เม.ย.60)	3 ปี (30 เม.ย.58)	5 ปี (30 เม.ย.56)	10 ปี (30 เม.ย.51)	ตั้งแต่จัดตั้ง (6 พ.ค.47)
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50	2.19	11.31	23.47	9.65	6.40	10.64	11.31
เกณฑ์มาตรฐาน ⁽¹⁾	0.57	9.10	21.90	8.72	5.52	10.90	11.61
ความผันผวนของกองทุน	11.16	9.81	8.42	13.43	15.20	21.16	21.50
ความผันผวนของตัวชี้วัด	18.51	14.60	11.48	14.35	16.00	21.76	22.00

หมายเหตุ:

(1) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 (SET50 TRI)

(2) ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

การจ่ายเงินปันผล

สำหรับในรอบปีบัญชีที่ 14 กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอัตรา 1.16 บาทต่อหน่วยลงทุน เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2561

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	9,207,432.94	1.31
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่า หน้าตั๋ว (บาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	-	9,207,432.94

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด (%)
1	บมจ. หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย)	444,111.70	32.05
2	บมจ. หลักทรัพย์ ภัทร	347,599.60	25.09
3	บมจ. หลักทรัพย์ บัวหลวง	256,062.00	18.48
4	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรีกรุป	189,438.20	13.67
5	บมจ. หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)	64,009.48	4.62
6	บมจ. หลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน	59,605.27	4.30
7	บล. ไทยพาณิชย์	24,745.39	1.79
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	1,385,571.58	100.00

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR) *

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

PTR = 1.9824 เท่า

* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) ¹	1,075	0.43
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee) ¹	134	0.05
ค่านายทะเบียน (registrar fee) ¹	269	0.11
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าประกาศแจ้งความ ¹	99	0.04
ค่าสอบบัญชี	55	0.03
ค่าจัดพิมพ์และจัดส่งเอกสาร ¹	12	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ²	1,644	0.67

- หมายเหตุ:
- รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม
 - ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน 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 การวิเคราะห์นโยบายของบริษัทของผู้ออกตราสารที่กองทุนจะลงทุน เป็นต้น รวมถึงเพื่อกำหนดระดับความเสี่ยงของตราสาร การวิเคราะห์ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับการสร้างกลุ่มสินทรัพย์ลงทุน (Portfolio constructive) และการกำหนดระดับความปลอดภัยของเงินลงทุน จึงขอเปิดเผยรายชื่อบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ ดังนี้

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ ชิกโก้ จำกัด (มหาชน)
ธนาคารแบงก์ออฟอเมริกา	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาริบาล์ ฟิริกริน (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด
BlackRock, Inc. (Asset management)	กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรินิตี้
บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เอียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Societe Generale Group
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Invesco Ltd.
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส เฟิร์สท์ บอสตัน (ประเทศไทย) จำกัด	Citywire
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	Amundi Asset Management
ธนาคารดอยซ์แบงก์	บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน ดอยซ์ ทีสโก้ จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	RHB Sesurities
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์กรุงศรี จำกัด (มหาชน)
ธนาคารเอชเอสบีซี	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Wellington Asset Management Company
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Fund Selector
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Pacific Investment Management Company
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	State Street Corporation
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีเอ็มโก้ จำกัด (มหาชน)	ธนาคารเอชเอสบีซี ประเทศไทย
เจพี มอร์แกน เชส แบนค์ เอ็นเอ	MSCI (Thailand)
ธนาคาร แอลจีที	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด
OCBC Securities	Vanguard Investments Singapore Pte Ltd
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	Commerzbank (Thailand)
บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	GAM Asset Management
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

กรณีการได้รับอภินันทนาการอื่น

สำหรับงวดเดือนเมษายน 2561

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

ลำดับ ที่	รายชื่อผู้ให้บริการ	ลักษณะของ อภินันทนาการ	เหตุผล/ ประโยชน์ในการรับสิทธิ
1	กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรีนิตี้	Conference	ข้อมูลในการลงทุน
2	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมิโกะ จำกัด (มหาชน)	Conference	ข้อมูลในการลงทุน
3	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	Seminar	ข้อมูลในการลงทุน
4	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	Conference	ข้อมูลในการลงทุน
5	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference	ข้อมูลในการลงทุน
6	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference	ข้อมูลในการลงทุน
7	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	Conference	ข้อมูลในการลงทุน
8	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ จำกัด (มหาชน)	Conference	ข้อมูลในการลงทุน
9	State Street Corporation	Seminar	ข้อมูลในการลงทุน

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

กรณีการได้รับจัดสรรหุ้น

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุน ได้รับจัดสรรหุ้นเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว อันเป็นประโยชน์ที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจต่อกองทุน โดยบริษัทได้กระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุน จึงขอเปิดเผยรายละเอียด ดังนี้

ลำดับที่	ชื่อย่อหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดสรร	ชื่อย่อกองทุน	รายชื่อผู้ให้บริการ
-	ไม่มีรายการจัดสรร	-	-

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัท www.mfcfund.com ในเมนู “เกี่ยวกับ MFC”

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

วันที่	รายละเอียด
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

-ไม่มี-

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

ผู้จัดการกองทุน	
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารทุนในประเทศ	คุณประวีร์ อัจฉิมกุล
	คุณวิชัย อติชาติธำนิทร์
	คุณอรการ เย็นมนัส
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารหนี้ในประเทศ	คุณณัฐพงษ์ ขจรกิจอภิรักษ์
	คุณนรินทร์ จันทรเนตร
	คุณรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
2	ธนาคารออมสิน
3	บริษัท คันทรี กรุป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
4	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)
5	บริษัท คันทรี กรุป 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 ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด
17	บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด
18	บริษัท อุรุกรุงเทพ จำกัด
19	บรรษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม
20	ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย
21	ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร
22	ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย
23	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด
24	บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)
25	บริษัท บ้านไร่เตชะอุบล จำกัด
26	บริษัท เอ็มเอฟโฮลดิ้งส์ จำกัด
27	บริษัทเอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
28	บริษัทเอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
29	บริษัท ที่ปรึกษา เอ็มเอฟซี จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
30	บริษัทเมืองเอกวิस्ता กอล์ฟ คอร์ส จำกัด
31	บริษัท ไทยเรตติ้งแอนด์อินฟอร์เมชั่น เซอร์วิส จำกัด
32	ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี
33	ดร.โชคชัย อักษรนันท์
34	นายสตาวุธ เตชะอุบล
35	พลเอก เลิศรัตน์ รัตนวานิช
36	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา
37	นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร
38	นายพชร อนันตศิลป์
39	นายพิษณุ วิจิตรชัย
40	นายนำพร ยมนา

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
41	นายเทอดธรรม สุวิชาวรพันธุ์
42	ดร.วิกรม คุ่มโพธิ์
43	นายพชร ยุติธรรมดำรง
44	ดร.บุญลือ ประเสริฐโสภ
45	นางสาวประภา ปุณโชติ
46	นางพัฒนรัชต์ บรรพโต
47	นางรจิตพร มนะเวส
48	นายชาคริต พิษพันธ์
49	นางอภิตี พิชัยศรทัต
50	นายกิตติคม สุทธิวงศ์
51	นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์
52	นายณัฐวุฒิ ธรรมจารี
53	นายประสิทธิ์ พรภูมิกร
54	นางสาวณัฐรี พันธุสุทรากร
55	นางสาวสุพิภา สมไทย
56	นางสาวจริยา ศรีสนองเกียรติ
57	นายธงชัย ตั้งสถาพรชัยกุล
58	นายชาญวุฒิ รุ่งแสงมณูญ
59	นายพิพัฒน์ นรนนท์
60	นางสาวนริศรา อมาตย์กุล
61	นายสุริยะ ปัตตพงศ์
62	นายโกเมน นิยมวานิช
63	นายสุทนต์ เชื้อพานิช
64	นายอภิรักษ์ พุ่มกลิ่น
65	นายกฤษฎา ฉัตรบรรรยง
66	นายอนุพงษ์ จันทร์จิเรศรัมย์
67	นายสมเมธ รั้งกุลนุวัฒน์
68	นางรุ่งลักษณ์ วิวัฒน์สุจริตกุล
69	นายอธิชัย วิจิตรวานิชย์พงษ์
70	นายสุพจน์ วณิชชานนท์
71	นางสุวรรณา วัฒนลี
72	นายชาติชาย พยุหนาวีชัย
73	นายประวีร์ อัจฉิมกุล
74	นายวิชัย อติชาติธานินทร์
75	นางสาวอรการ เย็นมนัส
76	นายรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
77	นายณรินทร์ จันทรเนตร
78	นางสาวจริยา พิมลไพบุลย์
79	นายณัฐพงษ์ ขจรกิจอภิรักษ์
80	นางสาวทัศนิกา นิมิตรพงษ์

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
81	กองทุนการออมแห่งชาติ
82	มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์-เงินงบประมาณ
83	กองทุนส่วนบุคคล นายปัญญา ควรตระกูล โดยบลจ.เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
84	นางสุธี สิริสิทธิโชติ
85	นายสุพรรณ อัครพันธุ์
86	นายทวี ปิยะพัฒนา
87	นางสาวปิยกาญจน์ ปิยะพัฒนา
88	หุ้นสามัญ ธนาคารอิสลาม แห่งประเทศไทย
89	พันธบัตรธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร พ.ศ.2559 ครั้งที่ 6
90	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 3/364/2560
91	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/3ปี/2559
92	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 2/2ปี/2560
93	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/2ปี/2561
94	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/3ปี/2560
95	กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พันธบัตรตลาดเงิน
96	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไทยคอน
97	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ควอลิตี้ เฮาส์
98	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เอราวัณ โฮเทล โกรท
99	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์โฟร์ม พร็อพเพอร์ตี้
100	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อาคารสำนักงาน จีแลนด์
101	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเหมราชอินดัสเตรียล
102	หุ้นบริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด
103	หุ้นกู้ของบริษัทไทยคม จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่3 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ.2562
104	หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2555 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562
105	หุ้นกู้ของ บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ครั้งที่ 2/2558 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562
106	หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563
107	หุ้นกู้บริษัทเจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่1/2558 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563
108	หุ้นกู้ของ บริษัท อยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2558 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562
109	หุ้นกู้บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564
110	หุ้นกู้บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564
111	หุ้นกู้ของ บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564
112	หุ้นกู้ของธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562
113	หุ้นกู้บริษัทเจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563
114	หุ้นกู้บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563
115	หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีประกันของบริษัท เอฟที(ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ.2562
116	หุ้นกู้บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2562
117	หุ้นกู้บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4/2559 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563
118	หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกันของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน) ครั้งที่1/2561 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2564
119	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ในงบประมาณ พ.ศ.2555 ครั้งที่ 2
120	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 2/3ปี/2557

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
121	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ พ.24/14/60
122	หุ้นกู้ บริษัทอยุธยาแคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด(มหาชน) ครั้งที่3/2556 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2560
123	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 6/182/60
124	หุ้นกู้ของ บริษัทไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2555
125	หุ้นกู้บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2556 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2560
126	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ไทยคอน
127	หุ้นบริษัทเอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)
128	หุ้นบริษัท ฟอร์ต สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
129	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/3ปี/2558
130	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 35/183/60
131	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 1/364/60
132	ตัวสัญญาใช้เงินเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. ช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ) งวดที่ (F1) 1/364/60
133	หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2554 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2561
134	หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีประกันของบมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ ครั้งที่2/2558 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี2561

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 ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50 ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2561 และตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2561 แล้วนั้น

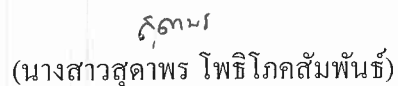
ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย


(นายเอกพัฒน์ กมลวณิชพงศ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์


(นางสาวสุดาพร โพธิ์โกศลสัมพันธ์)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 พฤษภาคม พ.ศ. 2561

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2561

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50 (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50 ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่า หลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อให้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชุติมา วงษ์ศราพันธุ์ชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 11 มิถุนายน 2561

กองทุนเปิดเอ็มเอฟจี เซีท 50

งบดุล

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

		บาท	
	หมายเหตุ	2561	2560
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 694,094,438.66 บาท			
ในปี 2561 และ 76,261,527.33 บาท ในปี 2560)	3, 7, 8	720,366,797.30	79,429,670.00
เงินฝากธนาคาร	6, 7	9,182,527.77	2,081,591.73
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	7	3,307,289.11	509,153.76
จากการขายเงินลงทุน		5,721,308.38	-
จากการขายหน่วยลงทุน		7,978.67	-
รวมสินทรัพย์		738,585,901.23	82,020,415.49
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		36,333,605.96	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		60,431.06	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	390,842.85	91,727.93
เจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน		3,047.57	3,047.57
หนี้สินอื่น		16,327.80	1,566.84
รวมหนี้สิน		36,804,255.24	96,342.34
สินทรัพย์สุทธิ		701,781,645.99	81,924,073.15
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		241,543,866.76	33,521,928.43
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		347,782,730.93	(10,628,392.81)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	4	112,455,048.30	59,030,537.53
สินทรัพย์สุทธิ		701,781,645.99	81,924,073.15
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		29.0540	24.4389
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		24,154,386.6748	3,352,192.8420

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
อาหารและเครื่องดื่ม		40,507,080.00	5.63
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	947,200	23,111,680.00	3.21
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	337,600	13,588,400.00	1.89
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	211,500	3,807,000.00	0.53
ธนาคาร		128,211,134.00	17.80
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	116,700	22,523,100.00	3.13
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	138,900	27,154,950.00	3.77
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1,212,100	22,060,220.00	3.06
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	284,600	37,282,600.00	5.18
บริษัท พูนชนชาติ จำกัด (มหาชน)	183,600	9,868,500.00	1.37
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	3,949,900	9,321,764.00	1.29
เงินทุนและหลักทรัพย์		6,456,850.00	0.90
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	176,900	6,456,850.00	0.90
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		44,729,675.00	6.21
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	349,100	21,033,275.00	2.92
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	241,800	23,696,400.00	3.29
วัสดุก่อสร้าง		40,716,000.00	5.65
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	87,000	40,716,000.00	5.65
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		37,136,085.00	5.16
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	244,700	19,759,525.00	2.74
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	1,327,900	14,606,900.00	2.03
บริษัท พญา โฮตดิ้ง จำกัด (มหาชน)	124,200	2,769,660.00	0.39

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
พลังงานและสาธารณูปโภค		185,002,415.00	25.68
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	278,700	5,406,780.00	0.75
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	228,700	8,290,375.00	1.15
บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	267,500	6,607,250.00	0.92
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	201,200	7,243,200.00	1.01
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	48,800	10,882,400.00	1.51
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	1,819,200	102,784,800.00	14.27
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	210,200	28,166,800.00	3.91
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	135,300	2,124,210.00	0.29
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	143,200	13,496,600.00	1.87
พาณิชย์		90,266,278.30	12.52
บริษัท บิวตี้ คอมมูนิตี้ จำกัด (มหาชน)	211,000	4,916,300.00	0.68
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	329,400	19,681,650.00	2.73
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	549,200	47,780,400.00	6.63
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	526,241	8,577,728.30	1.19
บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน)	141,600	9,310,200.00	1.29
ขนส่งและโลจิสติกส์		85,657,930.00	11.89
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	884,900	63,049,125.00	8.75
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	2,116,500	16,402,875.00	2.28
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	693,400	6,205,930.00	0.86
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		54,626,300.00	7.58
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	179,800	37,398,400.00	5.19
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	198,900	10,143,900.00	1.41
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	123,200	7,084,000.00	0.98
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		7,057,050.00	0.98
บริษัท เคซีอี อิเล็คโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	103,400	7,057,050.00	0.98
รวมหุ้นสามัญ		720,366,797.30	100.00
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 694,094,438.66 บาท)		720,366,797.30	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 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 ไทยยูเนี่ยน 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 แลนด์เอนด์เฮาส์ 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 สยามโกลบอลเฮ้าส์ 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 อีเล็คโทรนิคส์ 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
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2561

	หมายเหตุ	บาท	
		2561	2560
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		9,601,945.92	1,823,455.64
รายได้ดอกเบี้ย	7	43,502.19	7,788.69
รายได้อื่น		2,693,301.05	316,211.79
รวมรายได้		12,338,749.16	2,147,456.12
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	1,074,994.26	246,341.61
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	134,374.26	30,792.74
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	268,748.63	61,585.40
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		55,000.00	55,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		111,301.91	107,685.81
รวมค่าใช้จ่าย		1,644,419.06	501,405.56
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		10,694,330.10	1,646,050.56
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		22,512,115.73	2,547,253.14
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		23,104,215.97	3,327,408.45
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		45,616,331.70	5,874,661.59
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		56,310,661.80	7,520,712.15

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เชื้อ 50

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2561

	บาท	
	2561	2560
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	10,694,330.10	1,646,050.56
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	22,512,115.73	2,547,253.14
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	23,104,215.97	3,327,408.45
การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	56,310,661.80	7,520,712.15
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน (หมายเหตุ 3 และ 9)	(2,886,151.03)	(1,907,115.58)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	786,683,804.86	70,894,291.78
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(220,250,742.79)	(47,306,205.62)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	566,433,062.07	23,588,086.16
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	619,857,572.84	29,201,682.73
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	81,924,073.15	52,722,390.42
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	701,781,645.99	81,924,073.15
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน	หน่วย	
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	3,352,192.8420	2,367,543.2800
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	28,784,305.2110	3,089,839.3565
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(7,982,111.3782)	(2,105,189.7945)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	24,154,386.6748	3,352,192.8420

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2561

	บาท	
	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	56,310,661.80	7,520,712.15
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(1,090,069,390.65)	(122,380,707.83)
การขายเงินลงทุน	494,748,595.05	100,216,751.42
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	(2,798,135.35)	(153,803.69)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	(5,721,308.38)	-
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	(7,978.67)	-
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	36,333,605.96	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	60,431.06	(10,026.84)
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย	299,114.92	9,085.51
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน	-	52.41
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	14,760.96	(113.80)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(22,512,115.73)	(2,547,253.14)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(23,104,215.97)	(3,327,408.45)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(556,445,975.00)	(20,672,712.26)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	786,683,804.86	70,894,291.78
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(220,250,742.79)	(47,306,205.62)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(2,886,151.03)	(1,907,115.58)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	563,546,911.04	21,680,970.58
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	7,100,936.04	1,008,258.32
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	2,081,591.73	1,073,333.41
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	9,182,527.77	2,081,591.73

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2561

	บาท					
	2561	2560	2559	2558	2557	2556
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	24.4389	22.2688	24.8389	23.8127	25.2758	21.0003
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน						
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	1.1747	0.6588	0.5500	0.6614	0.6281	0.5333
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	2.1420	1.0022	(2.0717)	2.1917	5.3700	12.3120
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	2.1984	1.3091	0.0516	(1.3269)	(6.7012)	(7.8198)
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	5.5151	2.9701	(1.4701)	1.5262	(0.7031)	5.0255
หัก การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(0.9000)	(0.8000)	(1.1000)	(0.5000)	(0.7600)	(0.7500)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	29.0540	24.4389	22.2688	24.8389	23.8127	25.2758
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
เฉลี่ยระหว่างปี (%)	22.88	13.08	(5.95)	5.39	1.70	11.55
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	701,782	81,924	52,722	57,111	44,179	25,576
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.67	0.87	0.89	0.91	1.09	0.91
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
เฉลี่ยระหว่างปี (%)	5.01	3.74	3.43	3.59	3.86	3.53
อัตราส่วนของจำนวนเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน						
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	357.40	318.84	460.80	512.55	357.48	862.34

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วเฉลี่ยระหว่างปี
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- *** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2561

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 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนี SET 50 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนดัชนีที่กองทุนใช้อ้างอิงในการสร้างผลตอบแทนเป็นดัชนีอื่นใดแทนดัชนี SET 50 ในกรณีที่ดัชนีดังกล่าวถูกยกเลิกหรือจะไม่มีมีการคำนวณอีกต่อไป โดยดัชนีที่จะนำมาใช้แทนจะต้องเป็นดัชนีที่วัดผลตอบแทนของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยรวม

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผล ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (“มาตรฐานการรายงานทางการเงิน”) รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีเพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

1. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชีการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชี ฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) และฉบับใหม่ ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

2. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปี สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความ มาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความ และการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน นอกจากนี้ สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความ มาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกลดกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

4. กำไรสะสมต้นปี

	บาท	
	2561	2560
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	4,734,469.36	4,503,701.80
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	52,758,559.81	50,703,139.25
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	1,537,508.36	(1,789,900.09)
กำไรสะสมต้นปี	59,030,537.53	53,416,940.96

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

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

6. เงินฝากธนาคาร

<u>ธนาคาร</u>	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2561	2560	2561	2560
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	9,179,393.66	2,078,469.18	0.37	0.37
ธนาคารออมสิน	3,134.11	3,122.55	0.37	0.37
รวมเงินฝากธนาคาร	9,182,527.77	2,081,591.73		

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2561 และ 2560 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2561	2560	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,074,994.26	246,341.61	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	268,748.63	61,585.40	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			
ค่านายหน้า	189,438.24	64,192.20	ราคาตลาด
ธนาคารออมสิน			
ดอกเบี้ยรับ	11.55	11.43	อัตราตลาด

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 และ 2560 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2561	2560
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	244,137.70	26,599.59
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	61,034.43	6,649.89
ธนาคารออมสิน		
เงินฝากธนาคาร	3,134.11	3,122.55
ดอกเบี้ยค้างรับ	3.81	3.82

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2561 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 1,584.82 ล้านบาท (ปี 2560 : จำนวนเงิน 222.60 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 643.81 (ปี 2560 : ร้อยละ 387.17) ข้อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี

9. การแบ่งปันส่วนทุน

เมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2560 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.90 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 2.89 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2559 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.80 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 1.91 ล้านบาท

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้ก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวะการณดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

11. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2561 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 1.16 บาท

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 11 มิถุนายน 2561



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