

รายงานประจำปี 2561

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50

MFC SET 50 FUND (M-S50)

ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2561 – 30 เมษายน 2562



## สารจากบริษัทจัดการ

---

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น  
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอส่งรายงานประจำปี 2561 ของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50 สำหรับรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึง 30 เมษายน 2562 มายังผู้ถือหุ้นทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

## ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุน

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

### ภาวะตลาดตราสารทุน

ในรอบบัญชีของกองทุน นับตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึง 30 เมษายน 2562 ดัชนี SET Index ปรับตัวลดลงจากระดับ 1,780.11 จุด มาปิดที่ระดับ 1,673.52 จุด หรือเป็นการลดลงร้อยละ 5.99 ในขณะที่ดัชนี SET50 Index ปรับตัวลดลงจากระดับ 1,177.02 จุด มาปิดที่ระดับ 1,112.39 จุด หรือเป็นการลดลงร้อยละ 5.49 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 48,600.48 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนสถาบัน และนักลงทุนรายย่อย เป็นผู้ซื้อสุทธิมูลค่า 195,747.01 ล้านบาท และ 32,880.64 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่นักลงทุนต่างชาติ และบัญชีหลักทรัพย์ เป็นผู้ขายสุทธิมูลค่า 218,012.95 ล้านบาท และ 10,614.61 ล้านบาทตามลำดับ

เดือนพฤษภาคมเป็นเดือนที่ดัชนี SET Index ปรับตัวลดลงมาปิดที่ 1,726.97 จุด หรือลดลง 2.99% ส่วนดัชนี SET50 Index ปรับตัวลดลงมาปิดที่ 1,134.76 จุด หรือลดลง 3.59% โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ การปรับตัวขึ้นมาแตะระดับ 3% ของ Bond yield สหรัฐฯ รุ่นอายุ 10 ปี ส่งผลให้มีความกังวลต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ประกาศนำสหรัฐฯ ถอนตัวออกจากข้อตกลงนิวเคลียร์อิหร่าน พร้อมนำมาตรการคว่ำบาตรทางเศรษฐกิจกลับมาใช้อีกครั้ง Bond yield ไทยปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจาก Supply ที่ออกมาเพิ่มขึ้น ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติอาจมีการย้ายเงินออกจากตลาดหุ้นเข้าสู่ตลาดตราสารหนี้ ศาลรัฐธรรมนูญชี้ขาดร่าง พ.ร.บ. ที่มา ส.ว. และการเลือกตั้ง ส.ส. ไม่ขัดต่อรัฐธรรมนูญ ราคาหุ้น PTT ปรับตัวลงแรง ภายหลังจากนักกลทงทุนกังวลว่าจะต้องเข้าไปรับภาระการตรึงราคาน้ำมันดีเซล การเมืองในยุโรปเริ่มมีความวุ่นวายอีกครั้ง โดยเฉพาะในอิตาลี และสเปน ที่อาจจะต้องจัดการเลือกตั้งครั้งใหม่ ส่งผลให้ Bond yield และ CDS ของทั้ง 2 ประเทศปรับตัวสูงขึ้น การปรับ MSCI rebalancing อย่างมีนัยสำคัญในวันที่ 31 พฤษภาคม เนื่องจากการเพิ่มน้ำหนักในหุ้นจีนเพิ่มขึ้น ทำให้สัดส่วนหุ้นไทยใน EM มีการปรับตัวลดลงจาก 2.38% เหลือ 2.31% หุ้นกลุ่มบริการรับเหมาก่อสร้างปรับตัว Outperform มากสุด ภายหลังจาก Roadmap การเลือกตั้งมีความชัดเจนมากขึ้น ในขณะที่หุ้นกลุ่มสื่อและสิ่งพิมพ์ปรับตัว Underperform มากสุด ภายหลังจากผลประกอบการไตรมาส 1 ออกมาต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดโดยส่วนใหญ่

เดือนมิถุนายน ดัชนี SET Index ปรับตัวลดลงมาปิดที่ 1,595.58 จุด หรือลดลง 7.61% และ ดัชนี SET50 Index ก็ปรับตัวลดลงต่อเนื่องกัน มาปิดที่ 1,051.63 จุด หรือลดลง 7.33% โดยมีปัจจัยสำคัญดังนี้ เกิดปรากฏการณ์ไหลออกของ Fund Flow จากตลาดหุ้นเกิดใหม่ ซึ่งเริ่มจาก อาร์เจนตินา ตุรกี อินเดีย อินโดนีเซีย และบราซิล จนทำให้สกุลเงินของประเทศเหล่านี้อ่อนค่าลงอย่างหนัก ค่ากลางของ Dot plot ปรับขึ้นจาก 3 ครั้งเป็น 4 ครั้ง ถือเป็นปัจจัยลบ เนื่องจากก่อนหน้านี้ นักลงทุนยังไม่ Price in ปัจจัยดังกล่าว ECB ตัดสินใจต่ออายุมาตรการ QE ออกไปอีก 3 เดือน ถึงสิ้นปีนี้ โดยจะมีการลดวงเงินเหลือเดือนละ 1.5 หมื่นล้านยูโร นอกจากนี้ ยังมีแผนจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับต่ำต่อไป ถึงกลางปีหน้า MSCI ตัดสินใจนำประเทศซาอุดีอาระเบีย และอาร์เจนตินา เข้าเป็นส่วนหนึ่งของดัชนี MSCI EM ซึ่งจะมีผลตั้งแต่มิถุนายนปี 2562 เป็นต้นไป กลุ่ม OPEC และ Non-OPEC มีมติเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันที่ราว 6 แสนบาร์เรลต่อวัน ถือว่าน้อยกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ โดยในเดือนนี้หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Outperform มากสุด หลังได้อานิสงส์จากเงินบาทที่อ่อนค่า ในขณะที่หุ้นกลุ่มบริการรับเหมาก่อสร้างปรับตัว Underperform มากสุด หลังถูกแรงขายทำกำไรภายหลังจากปรับตัวขึ้นมามากในช่วงเดือนก่อนหน้า

เดือนกรกฎาคม เป็นเดือนที่ดัชนี SET Index ปรับตัวขึ้นมาปิดที่ 1,701.79 จุด หรือเพิ่มขึ้น 6.66% ในขณะที่ดัชนี SET50 Index ปรับตัวขึ้นมาปิดที่ 1,127.56 จุด หรือเพิ่มขึ้น 7.22% โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ สหรัฐฯ และอียู บรรลุข้อตกลงที่จะยุติการเรียกเก็บภาษีเพิ่มเติม ในขณะที่การเจรจาการค้ายังคงดำเนินต่อไป ผลการประชุม BoJ ออกมาไม่ได้ Hawkish เหมือนที่หลายฝ่ายคาดการณ์ไว้ ส่งผลให้ Bond Yield ญี่ปุ่นปรับตัวลง ค่าการกลั่นสิงคโปร์ปรับตัวสูงขึ้นจนมายืนเหนือระดับ 6 เหรียญต่อบาร์เรลอีกครั้ง สัญญาณ Fund Flow ที่มีทิศทางดีขึ้นในช่วงปลายเดือน หลังนักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิทั้งในตลาดหุ้นและตลาดตราสารหนี้ ทางด้านปัจจัยภายในประเทศนั้นผลประกอบการกลุ่มธนาคารพาณิชย์ประจำไตรมาส 2/2561 โดยส่วนใหญ่ดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้อย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้การซื้อขายของนักลงทุนสถาบันในเดือนนี้สูงถึง 34,000 ล้านบาท หลังจาก Valuation ของตลาดหุ้นไทยอยู่ในระดับที่น่าสนใจ และสภาพคล่องยังอยู่ในระดับสูง โดยหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Outperform มากสุด ตามหลังการอ่อนค่าของเงินบาทและการปรับตัวลงของราคาทองแดง ในขณะที่หุ้นกลุ่มพาณิชย์ปรับตัว Underperform มากสุด ตามหลังการปรับตัวลงของ BEAUTY, MAKRO, CPALL

เดือนสิงหาคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวแบบ sideways up โดยดัชนี SET Index ปรับตัวขึ้นมาปิดที่ 1,721.58 จุด หรือเพิ่มขึ้น 1.16% ในขณะที่ดัชนี SET50 Index ปรับตัวขึ้นมาปิดที่ 1,138.8 จุด หรือเพิ่มขึ้น 1.00% โดยมีปัจจัยสำคัญ ดังต่อไปนี้ ความผันผวนในประเทศเกิดใหม่ เกิดขึ้นอีกครั้งจากประเทศตุรกี ซึ่งเป็นผลจากการที่สหรัฐฯ ออกมาตรการคว่ำบาตรในเชิงการเมือง พร้อมขึ้นภาษีนำเข้า ทำให้สัญญาณความเสี่ยงของตุรกีปรับตัวสูงขึ้น อย่างไรก็ดี เงินบาทถือเป็นสกุลเงินอันดับต้นๆ ของประเทศเกิดใหม่ที่ปรับตัวแข็งแกร่งจากวิกฤติตุรกีในรอบนี้ สภาพัฒนารายงานตัวเลข GDP ประจำไตรมาส 2/2561 ขยายตัวที่ระดับ 4.6% YoY

มากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ที่ 4.4% กนง. มีมติคงดอกเบี้ยที่ 1.5% ตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ โดยยังไม่เห็นการส่งสัญญาณที่ Hawkish อย่างมีนัยสำคัญจาก Statement ที่ออกมา ครม. อนุมัติการเก็บภาษี 15% จากรายได้ดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ มีการปรับลดประมาณการกำไรบริษัทจดทะเบียนเล็กน้อย ภายหลังจากการรายงานงบไตรมาส 2/2561 ลื่นสุดลง ทำให้ Valuation ของดัชนีปรับตัวสูงขึ้น ทั้งนี้หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Outperform มากที่สุด หลังการอ่อนค่าของเงินบาทและการปรับตัวลงของราคาทองแดง ในขณะที่หุ้นกลุ่มพาณิชย์ปรับตัว Underperform ตลาดมากที่สุด หลังการปรับตัวลงของราคาหุ้น CPALL

เดือนกันยายน เป็นเดือนที่ดัชนี SET Index ปรับตัวขึ้นมาปิดที่ 1,756.41 จุด หรือเพิ่มขึ้น 2.02% และดัชนี SET50 Index ปรับตัวขึ้นมาปิดที่ 1,158.75 จุด หรือเพิ่มขึ้น 1.75% โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นดังต่อไปนี้ ความไม่แน่นอนประเด็นสงครามการค้า ล่าสุดประธานาธิบดี Trump กล่าวว่าพร้อมจะขึ้นภาษีสินค้านำเข้าจากจีนอีก 267,000 ล้านดอลลาร์ นอกจาก 200,000 ล้านดอลลาร์ ที่ปรับขึ้นวันที่ 24 กันยายน ที่ผ่านมา Fed มีมติขึ้นดอกเบี้ยตามคาดสู่ระดับ 2.00-2.25% และยืนยันการขึ้นดอกเบี้ยอีก 1 ครั้งในเดือนธันวาคมนี้ราคาน้ำมันดิบ Brent ปรับตัวทำจุดสูงสุดใหม่รอบเกือบ 4 ปี หลังกลุ่ม OPEC และ Non-OPEC แสดงจุดยืนที่จะคงกำลังการผลิตน้ำมันไว้ที่ระดับปัจจุบัน โดยไม่สนใจเสียงเรียกร้องจากสหรัฐฯ ที่ต้องการให้ผลิตเพิ่ม ราชกิจจานุเบกษา เผยแพร่พระราชโองการ โปรดเกล้าฯ พรป. เลือกตั้งสส. และพรป. การได้มาซึ่งสว. ส่งผลบวกเชิง Sentiment ต่อตลาดหุ้นไทยในระยะสั้น การส่งออกของไทย เดือนสิงหาคม เติบโต 6.7% ถือเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 18 เดือน เชื่อว่าไทยได้รับผลกระทบจากสงครามการค้าไม่มากนัก โดยหุ้นกลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Outperform มากสุด ในขณะที่หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Underperform มากสุด ภายหลังเงินบาทปรับตัวแข็งค่าในเดือนนี้

เดือนตุลาคมดัชนี SET Index ปรับฐานลงมาปิดที่ 1,669.09 จุด หรือลดลง 4.97% ส่วนดัชนี SET50 Index ปรับลดลงลงมาปิดที่ 1,102.49 จุด หรือ ลดลง 4.86% โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้น ดังต่อไปนี้ ตลาดหุ้นทั่วโลกเริ่มมีการปรับฐาน ภายหลังจากนักลงทุนมีการโยกย้ายเงินออกจากตลาดหุ้นเข้าสู่พันธบัตรสหรัฐฯ จากระดับ Bond Yield ที่อยู่ในระดับสูง ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง หลังสหรัฐฯ รายงานตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบเพิ่มขึ้น 4 สัปดาห์ติดต่อกัน นอกจากนั้นซาอุดีอาระเบีย ยังประกาศว่าไม่มีแผนที่จะลดกำลังการผลิตแต่อย่างใด ส่งผลกดดันต่อกลุ่มพลังงาน กระบวนการร่างกฎหมายงบประมาณของอิตาลีที่ยังคงมีความล่าช้า ส่งผลให้ Moody's ปรับลดอันดับเครดิต และ S&P มีการปรับลดแนวโน้มเครดิตลงในเดือนนี้ ธปท. ร่างกฎเกณฑ์การปลี่ยนสินเชื่อที่อยู่อาศัยใหม่ เพื่อจำกัดการเก็งกำไรในภาคอสังหาริมทรัพย์ โดยมีการปรับ LTV ใหม่เป็น 80% สำหรับการกู้สัญญาที่ 2 ขึ้นไป หรือที่อยู่อาศัยราคา 10 ล้านบาทขึ้นไป การส่งออกของไทยเดือนกันยายนลดลง โดยเฉพาะการส่งออกไปจีนที่ลดลงถึง 14% ถือเป็นการลดลงมากที่สุดในรอบเกือบ 4 ปี ทั้งนี้หุ้นกลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Outperform มากสุด ในขณะที่หุ้นกลุ่มสื่อและสิ่งพิมพ์ปรับตัว Underperform มากสุด ภายหลังจากนักวิเคราะห์มีการปรับลดประมาณการกำไรของกลุ่มลงอย่างมีนัยสำคัญ

เดือนพฤศจิกายน เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงในช่วงต้นเดือน ก่อนปรับตัวได้หลังจากนั้น โดยดัชนี SET Index ปรับลดลงมาปิดที่ 1,641.8 จุด หรือลดลง 1.64% ส่วนดัชนี SET50 Index ปรับลดลงลงมาปิดที่ 1,091.55 จุด หรือ ลดลง 0.99% ทั้งนี้มีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ ราคาน้ำมันปรับลงอย่างหนัก ภายหลังสหรัฐฯ ประกาศยกเว้นให้ 8 ประเทศสามารถนำเข้าน้ำมันจากอิหร่านต่อไป ถึงแม้จะถึงกำหนดบังคับใช้มาตรการคว่ำบาตร ผลการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐฯ ปรากฏว่าพรรครีพับลิกันยังคงครองเสียงข้างมากในสภาสูง แต่สูญเสียเสียงข้างมากในสภาล่างให้แก่พรรคเดโมแครต รัฐบาลผสมของอิตาลีแสดงเจตจำนงที่จะยึดมั่นในร่างกฎหมายงบประมาณเดิม มีการปรับลดประมาณการกำไร ภายหลังจากการรายงานผลประกอบการไตรมาส 3/2561 สภาพัฒน์รายงาน GDP ประจำไตรมาส 3/2561 ขยาย ตัว 3.3% ต่ำกว่าตลาดคาดที่ 4.2% 27 ขาดสมาชิก EU อนุมัติร่างข้อตกลง Brexit และ Jerome Powell กล่าวสุนทรพจน์ที่เมืองนิวยอร์ก ส่งสัญญาณเชิง Dovish มากขึ้น โดยหุ้นกลุ่มวัสดุก่อสร้างปรับตัว Outperform มากสุด ตามหลังการปรับตัวขึ้นของราคาหุ้น SCC ในขณะที่หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Underperform มากสุด หลังยอดการส่งออกยังคงหดตัวต่อเนื่อง

เดือนธันวาคม ดัชนี SET Index ปรับลดลงมาปิดที่ 1,563.88 จุด หรือลดลง 4.75% ส่วนดัชนี SET50 Index ปรับตัวลง มาปิดที่ 1,044.92 จุด หรือลดลง 4.27% โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ ตลาดหลักทรัพ์ได้รับแรงหนุนในช่วงต้นเดือนจากการเห็นพ้องต้องกันระหว่างสหรัฐฯและจีน ในการเลื่อนกำหนดระยะเวลาที่สหรัฐฯ จะขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนมูลค่า 2 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ออกไปเป็น วันที่ 1 มีนาคม 2562 นักลงทุนกังวลประเด็นเศรษฐกิจถดถอยของสหรัฐฯ หลัง Yield Curve สหรัฐฯ ปรับตัวลดลงจนเกิดภาวะ Invert Yield Curve ราคาน้ำมันปรับตัวลงอีก หลังข้อตกลงลดกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC ออกมาไม่เป็นที่น่าพอใจ นักวิเคราะห์ทยอยปรับลดประมาณการกำไรบริษัทจดทะเบียนอย่างต่อเนื่อง จนทำให้ Valuation ยังไม่อยู่ในระดับที่น่าพอใจ ระดับการมีส่วนร่วมในตลาดของนักลงทุนทั่วไป (รายย่อย) ลดลงมาเหลือเพียง 34% ต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ การส่งออกของไทยในเดือนพฤศจิกายน ลดลง 0.95% น้อยกว่าที่ตลาดคาด โดยยังคงได้รับผลกระทบจากสงครามการค้า จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ เดือนพฤศจิกายน กลับมาเติบโต 4.5% แต่นักท่องเที่ยวจีนยังคงลดลงกว่า 15% โดยหุ้นกลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์ปรับตัว Outperform มากสุด หลังได้แรงหนุนจากราคาหุ้น BEM ที่ปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่หุ้นกลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Underperform มากสุด

เดือนมกราคม ดัชนี SET Index ปรับตัวขึ้นมาปิดที่ 1,641.73 จุด หรือเพิ่มขึ้น 4.98% และดัชนี SET50 Index ปรับตัวขึ้นมาปิดที่ 1,096.5 จุด หรือเพิ่มขึ้น 4.94% โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ ราคาน้ำมันดิบปรับตัวสูงขึ้นหลังเป็นเดือนแรกที่กลุ่ม OPEC เริ่มมีการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมัน 1.2 ล้านบาร์เรลต่อวัน และซาอุดีอาระเบีย เริ่มทยอยลดการส่งออกน้ำมัน ปัจจัย Government shutdown ของสหรัฐฯ ซึ่งมีความยืดหยุ่นจากความเห็นที่แตกต่างเกี่ยวกับประเด็นงบประมาณการสร้างกำแพงชายแดนเม็กซิโก การเจรจาการค้าระหว่างจีน และสหรัฐฯ มีสัญญาณดีขึ้นเล็กน้อย ภายหลังตัวแทนระหว่าง 2 ประเทศมีการร่วมเจรจาที่กรุงปักกิ่งประเทศจีน นักลงทุนในประเทศยังคงมีส่วนร่วมในระดับต่ำ จากการเลือกตั้งในประเทศที่มีโอกาสถูกเลื่อนออกไปจากกำหนดการพระราชพิธีในช่วงต้นเดือนพฤษภาคม จีนประกาศปรับลดสัดส่วนการกันสำรอง RRR ลง 1% นาย Jerome Powell กล่าวว่า สถานะการเงินที่เฟื่องฟูในระดับต่ำ Fed สามารถที่จะทนต่อการขึ้นดอกเบี้ยได้ โดยหุ้นกลุ่มอาหารและเครื่องดื่มปรับตัว Outperform มากสุดหลังผลกำไรกลุ่มมีแนวโน้ม Turnaround จากปีก่อน ในขณะที่หุ้นกลุ่มปิโตรเคมีปรับตัว Underperform มากสุด หลัง Spread ของผลิตภัณฑ์มีแนวโน้มถูกกดดัน

เดือนกุมภาพันธ์ เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวแบบ Sideway up โดยดัชนี SET Index ปรับตัวขึ้นมาปิดที่ 1,653.48 จุด หรือเพิ่มขึ้น 0.72% และดัชนี SET50 Index ปรับตัวขึ้นมาปิดที่ 1,099.3 จุด หรือเพิ่มขึ้น 0.26% ทั้งนี้ปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ นักวิเคราะห์ทยอยปรับลดประมาณการกำไรบริษัทจดทะเบียนอย่างต่อเนื่อง ภายหลังผลประกอบการไตรมาส 4/2561 ออกมาต่ำกว่าคาดเป็นส่วนใหญ่ ราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้นหลัง OPEC เปิดเผยแพร่รายงานเดือนมกราคม ซึ่งได้มีการลดอุปทานของกลุ่มลงใกล้เคียง 8 แสนบาร์เรลต่อวัน ซึ่งเป็นระดับที่ทางกลุ่มได้มีมติร่วมกันไว้ในช่วงปลายปีที่ผ่านมารายงานการประชุม Fed ล่าสุด ซึ่งว่ากรรมการส่วนใหญ่เริ่มมีความเห็นให้ Fed ยุติการลดขนาดงบดุลภายในสิ้นปีนี้ และการยุติโครงการดังกล่าว จำเป็นที่จะต้องชี้แจงต่อสาธารณชนล่วงหน้าระยะหนึ่งด้วย นักท่องเที่ยวต่างชาติกลับมาฟื้นตัวเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน นำโดยนักท่องเที่ยวจีนที่เดินทางเข้ามาในเดือนมกราคม กว่า 1 ล้านคน การส่งออกประจำเดือนมกราคม หดตัวถึง -5.7% มากกว่าคาดและถือเป็นการหดตัวมากสุดในรอบ 2 ปีครึ่ง โดยเป็นผลกระทบจากสงครามการค้าและการแข็งค่าของเงินบาทเป็นสำคัญ โดยหุ้นกลุ่มปิโตรเคมีปรับตัว Outperform มากสุดตามราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้น และภายหลังจากราคาหุ้นรับรู้ผลประกอบการที่อ่อนแอไปแล้ว ในขณะที่หุ้นกลุ่มบริการรับเหมาก่อสร้างปรับตัว Underperform มากที่สุด ภายหลังแนวโน้มการก่อสร้างในประเทศชะลอลง

เดือนมีนาคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว Sideways Down ดัชนี SET Index ปรับลดลงมาปิดที่ 1,638.65 จุด หรือลดลง 0.9% ส่วนดัชนี SET50 Index ปรับตัวลง มาปิดที่ 1,090.94 จุด หรือลดลง 0.76% ทั้งนี้ปัจจัยสำคัญ ได้แก่ PMI ภาคการผลิตของประเทศสำคัญทั่วโลก อาทิ จีนและสหรัฐฯ ต่างออกมาทำจุดต่ำสุดใหม่ ECB จะตรึงดอกเบี้ยไปจนกระทั่งถึงสิ้นปีนี้เป็นอย่างน้อย และริเริ่มโครงการปล่อยเงินกู้ดอกเบี้ยต่ำ (TLTRO-III) ให้กับธนาคารพาณิชย์อีกครั้ง โดยจะเริ่มตั้งแต่เดือนกันยายน 2562 ถึงเดือนมีนาคม 2564 Fed มีมติปรับลดประมาณการ Dot Plots ปี 2562 ลงจาก 2 ครั้ง เหลือ 0 ครั้ง และจะมีการยุติการลดขนาดงบดุลในช่วงเดือนกันยายนนี้ โดยจะเริ่มชะลอการลดขนาดงบดุลตั้งแต่เดือนพฤษภาคมนี้ เป็นต้นไป ถือเป็นสัญญาณ Dovish สภาผู้แทนราษฎรลงมติเห็นชอบการเข้าควบคุมกระบวนการ Brexit ต่อจากนี้แทน นาง เทเรซา เมย์ ซึ่งอาจทำให้มีทางเลือกอื่นๆ มากขึ้น คะแนนเสียงการเลือกตั้งในประเทศที่ออกมาสูสี อาจทำให้การจัดตั้งรัฐบาลเป็นไปอย่างล่าช้า หรือหากจัดตั้งได้ในท้ายที่สุด ก็อาจทำให้รัฐบาลที่เกิดขึ้นมีเสถียรภาพไม่เพียงพอ โดยหุ้นกลุ่มสื่อและสิ่งพิมพ์ปรับตัว Outperform มากสุด หลังจาก VGI ประกาศเข้าซื้อหุ้น PLANB ในขณะที่หุ้นกลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Underperform มากสุด หลังการปรับตัวลงของราคาหุ้น STA เป็นสำคัญ

เดือนเมษายนเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นในช่วงครึ่งเดือนแรก ก่อนที่จะเริ่มลดลงในช่วงครึ่งเดือนหลัง โดยดัชนี SET Index ปรับตัวขึ้นมาปิดที่ 1,673.52 จุด หรือเพิ่มขึ้น 2.13% และดัชนี SET50 Index ปรับตัวขึ้นมาปิดที่ 1,112.39 จุด หรือเพิ่มขึ้น 1.97% โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ ตลาดหุ้นปรับขึ้นในช่วงแรกของเดือน รับข่าวรายงานของ MSCI ที่เตรียมจะบังคับใช้เกณฑ์ NVDR ในช่วงปลายเดือนพฤษภาคม ซึ่งจะทำให้น้ำหนักของหุ้นไทยถูกปรับขึ้นราว 0.5% ในตะกร้าดัชนี MSCI EM ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ที่ระดับ 50.5 ถือเป็นครั้งแรกในรอบ 4 เดือนที่กลับมาขยายตัวได้อีกครั้ง ราชกิจจานุเบกษา ประกาศ พรบ.คุ้มครองแรงงานฉบับใหม่ซึ่งจะมีผลบังคับใช้ต้นเดือนพฤษภาคม คาดมีผลกระทบต่อ EPS ประมาณ 2-3% IMF ปรับลดคาดการณ์การเติบโตเศรษฐกิจโลกปีนี้ลงสู่ระดับ +3.3% จากเดิมที่ +3.5% EU เห็นพ้องให้อังกฤษขยายเส้นตายการถอนตัวออกจาก EU (Brexit) ไปเป็นวันที่ 31 ตุลาคม สถานะการเมืองของไทยยังคงอยู่ในช่วงสุญญากาศ และยังไม่มีความชัดเจนในสูตรการคำนวณ ส.ส. พรรคเพื่อไทย โดยหุ้นกลุ่มสื่อและสิ่งพิมพ์ปรับตัว Outperform มากที่สุดหลัง คสช. มีคำสั่งช่วยทีวีดิจิทัลให้สามารถคืนใบอนุญาตได้ ในขณะที่กลุ่มวัสดุก่อสร้างปรับตัว Underperform มากที่สุด ตามหลังราคาหุ้น SCC ที่ปรับตัวลง จากการที่ตลาดคาดการณ์ว่าจะรายงานงบไตรมาส 1/2562 ไม่ดีอย่างที่คาดการณ์

## ภาวะตลาดตราสารหนี้

สำหรับปี 2561 แนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจโลกเป็นไปในทิศทางเดียวกันและมีแนวโน้มเติบโตสูงขึ้นกว่าปีก่อนหน้า สภาพการเงินที่คึกคักอยู่ในระดับต่ำทั่วโลก เริ่มปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องจากอัตราการว่างงานที่ลดลง และระดับราคาลงทุนที่ปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นเข้าสู่กรอบการดำเนินนโยบายทางการเงิน และนำไปสู่การดำเนินนโยบายทางการเงินที่ตึงตัวของหลายประเทศ ผลกระทบจากระดับราคาลงทุนที่ปรับตัวสูงขึ้นเร็วกว่าคาดดังกล่าวส่งผลให้เกิดความกังวลด้านอัตราเงินเฟ้อและนำไปสู่ความกังวลที่อัตราดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐอเมริกาอาจจะเร่งตัวขึ้น ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลทั่วโลกปรับตัวสูงขึ้นเพื่อสะท้อนความกังวลดังกล่าว นอกจากนี้แนวโน้มการแข็งค่าของ DXY Index ส่งผลกระทบเชิงลบให้สกุลเงินในกลุ่มประเทศเกิดใหม่อ่อนค่าลงและกระแสเงินทุนไหลออก ส่งผลให้เกิดความผันผวนในตลาดเงินและตลาดทุน แต่อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจโลกเริ่มเกิดการชะลอตัวของเศรษฐกิจในช่วงครึ่งปีหลัง และเกิดความผันผวนในตลาดเงินและตลาดทุนที่สูงขึ้น โดยเป็นผลกระทบมาจากการดำเนินนโยบายทางการเงินการคลังระหว่างประเทศที่เปลี่ยนแปลงของสหรัฐฯ ผ่านการขึ้นภาษีสินค้านำเข้า เช่น แผงโซลาร์เซลล์ เครื่องซักผ้า เหล็ก และอลูมิเนียม รวมทั้งแนวโน้มในการตอบโต้ทางการค้าที่อาจขยายวงกว้างขึ้นและมูลค่าที่สูงขึ้น โดยเฉพาะกับประเทศจีนและประเทศคู่ค้าต่างๆ ที่ทำให้สหรัฐฯ ขาดดุลจำนวนมาก ผลกระทบดังกล่าวส่งผลให้เกิดการอ่อนค่าของค่าเงินในกลุ่มประเทศเกิดใหม่อย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะกลุ่มประเทศที่มีดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุล ฐานะทางการเงินการคลังไม่เข้มแข็ง หรือมีภาระหนี้สินที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศอยู่ในระดับสูงโดยเฉพาะหนี้สินระยะสั้น รวมทั้งความไม่แน่นอนทางการเมืองในบางประเทศ ส่งผลให้กระแสเงินทุนเคลื่อนย้ายออกจากกลุ่มประเทศดังกล่าว และนำไปสู่ความผันผวนของตลาดเงินตลาดทุน จากผลกระทบการเติบโตทางเศรษฐกิจทั่วโลกที่เพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลงในช่วงครึ่งปีหลังส่งผลให้เกิดภาวะที่อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลอายุสั้นมากกว่าอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลอายุยาว (Invert yield curve) ในพันธบัตรอายุ 2-5 ปี ซึ่งสะท้อนภาพของการชะลอตัวของภาพรวมทางเศรษฐกิจ

สำหรับปี 2562 การเติบโตของเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มเติบโตในระดับที่ช้าลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยได้รับผลกระทบจากประเด็นการขึ้นภาษีในการค้าระหว่างประเทศ (Trade war) ความไม่แน่นอนของการถอนตัวออกจากสหภาพยุโรปของสหราชอาณาจักร และการเลือกตั้งที่สำคัญในหลายประเทศ รวมถึงประเทศไทยที่จะจะมีการเลือกตั้งในวันที่ 24 มีนาคม 2562 ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวส่งผลให้แนวโน้มในการดำเนินนโยบายทางการเงินมีโอกาสที่จะผ่อนคลายมากขึ้นกว่าปีก่อนหน้าเพื่อรอดูผลกระทบจากความเสี่ยงเหล่านั้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งประเด็นการเจรจาทางการค้าหากมีความไม่แน่นอน หรือเกิดการตอบโต้กันตึงเครียดมากขึ้นอาจส่งผลให้ออกาสในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ ทำได้ยากขึ้น และอาจมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของบางประเทศเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง

ด้านการเคลื่อนไหวตลาดตราสารหนี้ไทยช่วงพฤษภาคม 2561 ถึงเมษายน 2562 พบว่าเส้นอัตราผลตอบแทนในช่วงอายุปรับตัวลดทุกช่วงอายุยกเว้นช่วงต้นของเส้นอัตราผลตอบแทน ทั้งนี้ปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการเคลื่อนไหวของตลาดมีดังนี้ 1) อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยปรับขึ้น 1 ครั้งในเดือนธันวาคม 2561 จาก 1.50% เป็น 1.75% 2) สภาพคล่องในระบบอยู่ในระดับสูงจากการเกินดุลบัญชีเดินสะพัดที่ต่อเนื่อง และมีกระแสเงินทุนเคลื่อนย้ายเข้ามาในประเทศจำนวนมาก 3) แนวโน้มเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงจากปีก่อน และปัจจัยเสี่ยงด้านการเจรจาทางการค้า

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 (M-S50) มีนโยบายการลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนี SET 50 โดยมีอัตราส่วนการลงทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานประกาศกำหนด ด้วยเหตุนี้กองทุนจึงได้รับผลกระทบจากความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ค่อนข้างน้อย

## รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

| หลักทรัพย์                                      | ชื่อย่อ<br>หลักทรัพย์ | จำนวนหุ้น | มูลค่าตามราคาตลาด<br>(บาท) | %NAV         |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------|----------------------------|--------------|
| <b>หลักทรัพย์ในประเทศ</b>                       |                       |           | <b>901,159,710.00</b>      | <b>98.13</b> |
| <b>หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ</b>      |                       |           | <b>901,159,710.00</b>      | <b>98.13</b> |
| <b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>                      |                       |           |                            |              |
| บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)  | MINT                  | 575,600   | 21,585,000.00              | 2.35         |
| บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)         | CPF                   | 527,400   | 14,371,650.00              | 1.56         |
| บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)          | TU                    | 512,900   | 9,693,810.00               | 1.06         |
| <b>ธนาคาร</b>                                   |                       |           |                            |              |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)                  | SCB                   | 271,800   | 35,605,800.00              | 3.88         |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                    | KBANK                 | 184,500   | 35,239,500.00              | 3.84         |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                     | BBL                   | 160,600   | 32,601,800.00              | 3.55         |
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                     | KTB                   | 1,247,400 | 23,575,860.00              | 2.57         |
| ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)                     | TMB                   | 4,386,900 | 8,861,538.00               | 0.96         |
| บริษัท ทูธนชาติ จำกัด (มหาชน)                   | TCAP                  | 166,700   | 8,835,100.00               | 0.96         |
| ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)                | KKP                   | 63,500    | 4,191,000.00               | 0.46         |
| <b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>                     |                       |           |                            |              |
| บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)          | MTC                   | 77,200    | 3,975,800.00               | 0.43         |
| <b>ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>                    |                       |           |                            |              |
| บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)        | IVL                   | 635,700   | 29,083,275.00              | 3.17         |
| บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)      | PTTGC                 | 214,800   | 14,767,500.00              | 1.61         |
| <b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>                     |                       |           |                            |              |
| บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)              | CPN                   | 361,300   | 27,278,150.00              | 2.97         |
| บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)            | LH                    | 1,052,300 | 11,785,760.00              | 1.28         |
| <b>วัสดุก่อสร้าง</b>                            |                       |           |                            |              |
| บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)              | SCC                   | 77,100    | 35,620,200.00              | 3.88         |
| <b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>                    |                       |           |                            |              |
| บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)                       | PTT                   | 2,185,500 | 106,543,125.00             | 11.60        |
| บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) | PTTEP                 | 335,400   | 44,775,900.00              | 4.88         |
| บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)                 | IRPC                  | 3,445,500 | 19,467,075.00              | 2.12         |
| บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)                   | TOP                   | 229,800   | 15,913,650.00              | 1.73         |
| บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)           | EA                    | 229,700   | 12,805,775.00              | 1.39         |
| บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)           | BGRIM                 | 378,600   | 12,777,750.00              | 1.39         |
| บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)                     | BANPU                 | 489,200   | 8,022,880.00               | 0.87         |
| บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)              | GLOW                  | 53,200    | 4,867,800.00               | 0.53         |
| <b>การแพทย์</b>                                 |                       |           |                            |              |
| บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)         | BDMS                  | 1,168,900 | 29,806,950.00              | 3.25         |
| บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)       | BH                    | 54,200    | 9,593,400.00               | 1.04         |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>                       |                       |           |                            |              |
| บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)             | AOT                   | 1,143,600 | 78,336,600.00              | 8.53         |
| บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)   | BEM                   | 2,421,600 | 26,395,440.00              | 2.87         |
| บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)    | BTS                   | 1,356,200 | 16,003,160.00              | 1.74         |

| หลักทรัพย์                                                                                        | ชื่อย่อ<br>หลักทรัพย์ | จำนวนหุ้น | มูลค่าตามราคาตลาด<br>(บาท) | %NAV          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------|----------------------------|---------------|
| <b>พาณิชย์</b>                                                                                    |                       |           |                            |               |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)                                                                   | CPALL                 | 711,700   | 55,156,750.00              | 6.01          |
| บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)                                                            | BJC                   | 529,600   | 27,274,400.00              | 2.97          |
| บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)                                                       | HMPRO                 | 1,251,900 | 19,654,830.00              | 2.14          |
| บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)                                                             | GLOBAL                | 459,340   | 7,946,582.00               | 0.87          |
| บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน)                                                                     | ROBINS                | 134,000   | 7,805,500.00               | 0.85          |
| <b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>                                                             |                       |           |                            |               |
| บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)                                                    | ADVANC                | 242,800   | 46,132,000.00              | 5.02          |
| บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                                                              | TRUE                  | 4,030,000 | 20,754,500.00              | 2.26          |
| บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)                                                             | INTUCH                | 236,200   | 14,053,900.00              | 1.53          |
| <b>ใบสำคัญแสดงสิทธิ</b>                                                                           |                       |           | <b>0.00</b>                | <b>0.00</b>   |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท<br>ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 6 | MINT-W6               | 27,970    | 0.00                       | 0.00          |
| <b>เงินฝากธนาคาร</b>                                                                              |                       |           | <b>13,843,963.03</b>       | <b>1.51</b>   |
| <b>ทรัพย์สินอื่น</b>                                                                              |                       |           | <b>22,310,541.04</b>       | <b>2.43</b>   |
| <b>หนี้สินอื่น</b>                                                                                |                       |           | <b>(18,946,885.40)</b>     | <b>(2.06)</b> |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                                                                       |                       |           | <b>918,367,328.67</b>      | <b>100.00</b> |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน</b>                                                          |                       |           | <b>27.8006</b>             | <b>บาท</b>    |

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

## ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

|                                        | % ตามช่วงเวลา       |                     | % ต่อปี          |                  |                  |                   |                                 |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|---------------------------------|
|                                        | ย้อนหลัง<br>3 เดือน | ย้อนหลัง<br>6 เดือน | ย้อนหลัง<br>1 ปี | ย้อนหลัง<br>3 ปี | ย้อนหลัง<br>5 ปี | ย้อนหลัง<br>10 ปี | ตั้งแต่จัดตั้ง<br>(6 พ.ค. 2547) |
| กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50            | 2.54                | 2.02                | -0.34            | 11.89            | 6.96             | 15.93             | 10.49                           |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark) <sup>(1)</sup> | 3.00                | 2.61                | -2.68            | 10.95            | 6.27             | 16.25             | 10.60                           |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน            | 8.54                | 10.70               | 12.53            | 11.28            | 13.03            | 17.77             | 21.02                           |
| ความผันผวนของตัวชี้วัด                 | 8.39                | 10.59               | 12.81            | 11.69            | 13.40            | 17.99             | 21.43                           |
| Tracking Error                         | 1.02                | 1.19                | 1.58             | 1.56             | 1.85             | 2.07              | 2.20                            |
| Annualized Tracking Difference         | -1.98               | -1.24               | 2.41             | 0.91             | 0.68             | 0.04              | 0.01                            |

### หมายเหตุ:

(1) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 (SET50 TRI)

(2) ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

## การจ่ายเงินปันผล

สำหรับในรอบปีบัญชีที่ 15 กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50 มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอัตรา 1.11 บาทต่อหน่วยลงทุน เมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 2562

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

| กลุ่มของตราสาร                                                                                                                                          | มูลค่าตามราคาตลาด<br>(บาท) | %NAV |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------|
| (ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย                                                                                              | -                          | -    |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทายาท หรือผู้ค้ำประกัน | 13,843,963.03              | 1.51 |
| (ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)                                                                    | -                          | -    |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ     | -                          | -    |

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

| ประเภท        | ผู้ออก                       | ผู้ค้ำ/<br>ผู้รับรอง/<br>ผู้สืบทายาท | วันครบ<br>กำหนด | อันดับความ<br>น่าเชื่อถือ |       | มูลค่า<br>หน้าตัว<br>(บาท) | มูลค่าตาม<br>ราคาตลาด<br>(บาท) |
|---------------|------------------------------|--------------------------------------|-----------------|---------------------------|-------|----------------------------|--------------------------------|
|               |                              |                                      |                 | TRIS                      | FITCH |                            |                                |
| เงินฝากธนาคาร | ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | -                                    | -               | -                         | AA+   | -                          | 13,843,963.03                  |

## รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

| ชื่อบริษัท                                     | ค่านายหน้า   | อัตราส่วน (%) |
|------------------------------------------------|--------------|---------------|
| 1 บมจ. หลักทรัพย์ คันทริกซ์                    | 1,325,150.00 | 33.22         |
| 2 บมจ. หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) | 788,228.10   | 19.76         |
| 3 บล. ไทยพาณิชย์                               | 537,607.10   | 13.48         |
| 4 บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด    | 436,371.50   | 10.94         |
| 5 บมจ. หลักทรัพย์ บัวหลวง                      | 397,548.20   | 9.97          |
| 6 บมจ. หลักทรัพย์ ภัทร                         | 274,827.60   | 6.89          |
| 7 บล. ทีเอสไอ                                  | 89,793.99    | 2.25          |
| 8 บมจ. หลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย)       | 77,193.82    | 1.94          |
| 9 บล. ทรินิตี้ จำกัด                           | 35,163.45    | 0.88          |
| 10 บล. เครดิตสวิส (ประเทศไทย)                  | 24,236.80    | 0.61          |
| 11 ค่านายหน้าที่เหลือ                          | 3,202.25     | 0.08          |
| รวมค่านายหน้าทั้งหมด                           | 3,989,322.38 | 100.00        |

## ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR) \*

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

PTR = 2.3820 เท่า

\* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าหลักทรัพย์สุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

## ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม<br>(fund's direct expenses) | จำนวนเงิน<br>หน่วย : พันบาท | ร้อยละของ<br>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) <sup>1</sup>            | 3,929                       | 0.43                              |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee) <sup>1</sup>       | 491                         | 0.05                              |
| ค่านายทะเบียน (registrar fee) <sup>1</sup>                     | 982                         | 0.11                              |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)                            | ไม่มี                       | ไม่มี                             |
| ค่าส่งเสริมการขาย                                              | 129                         | 0.01                              |
| ค่าประกาศแจ้งความ <sup>1</sup>                                 | 95                          | 0.01                              |
| ค่าสอบบัญชี                                                    | 55                          | 0.01                              |
| ค่าจัดพิมพ์และจัดส่งเอกสาร <sup>1</sup>                        | 32                          | 0.00                              |
| ค่าใช้จ่ายอื่น <sup>1</sup>                                    | 9                           | 0.00                              |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด <sup>2</sup>                              | 5,722                       | 0.62                              |

หมายเหตุ: 1. รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

2. 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 การวิเคราะห์นโยบายของบริษัทยของผู้ออกตราสารที่กองทุนจะไปลงทุน 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)                             | กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรีนิตี้                               |
| บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด                  | บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)                       |
| ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ                                        | บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด                  |
| บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป 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 ชิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด                   | Amundi Asset Management                                     |
| ธนาคารดอยช์แบงก์                                               | บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน ดอยช์ ทีสโก้ จำกัด        |
| บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด           | RHB Securities                                              |
| บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)                 | บริษัทหลักทรัพย์กรุงศรี จำกัด (มหาชน)                       |
| ธนาคารเอชเอสบีซี                                               | บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด                   |
| ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน)                                   | Wellington Asset Management Company                         |
| บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย 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 เคทีซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)                     | ธนาคารเอชเอสบีซี ประเทศไทย                                  |
| เจพี มอร์แกน เชส แอนด์ โค 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                              | T. Rowe price Investment Management                         |

## การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

### กรณีการได้รับอภินันทนาการอื่น

สำหรับงวดเดือนเมษายน 2562

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

| ลำดับที่ | รายชื่อผู้ให้บริการ                                          | ลักษณะของอภินันทนาการ | เหตุผล/ประโยชน์ในการรับสิทธิ         |
|----------|--------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| 1        | บริษัทหลักทรัพย์ พีเอ็นพี พาร์ibas ฟิรกริน (ประเทศไทย) จำกัด | สัมมนา                | อัปเดตข้อมูล เพื่อประโยชน์ในการลงทุน |
| 2        | Amundi Asset Management                                      | สัมมนา                | อัปเดตข้อมูล เพื่อประโยชน์ในการลงทุน |
| 3        | T. Rowe price Investment Management                          | สัมมนา                | อัปเดตข้อมูล เพื่อประโยชน์ในการลงทุน |

## 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](http://www.mfcfund.com) ในเมนู “เกี่ยวกับ MFC”

## รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

| วันที่ | รายละเอียด                      |
|--------|---------------------------------|
|        | การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน |

## ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

-ไม่มี-

## รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

| ผู้จัดการกองทุน                         |                           |
|-----------------------------------------|---------------------------|
| ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารทุนในประเทศ  | คุณวิชัย อติชาติธานินทร์  |
|                                         | คุณประวีร์ อัจฉิมากุล     |
| ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารหนี้ในประเทศ | คุณณัฐพงษ์ ขจรกิจอภิรักษ์ |
|                                         | คุณนรินทร์ จันทร์เนตร     |
|                                         | คุณรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ     |

## รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

| ลำดับ | รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง                                                        |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 1     | บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)                             |
| 2     | ธนาคาร ออมสิน                                                                    |
| 3     | บริษัท คันทรี กรุป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)                                       |
| 4     | บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)                                       |
| 5     | บริษัท คันทรี กรุป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)                                  |
| 6     | กระทรวงการคลัง                                                                   |
| 7     | บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด                                            |
| 8     | บริษัท ขนส่ง จำกัด                                                               |
| 9     | บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)                                                        |
| 10    | บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด                                                         |
| 11    | บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)                                                      |
| 12    | บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)                                               |
| 13    | บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด                                              |
| 14    | บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด                                         |
| 15    | บริษัท อุรุกรุงเทพ จำกัด                                                         |
| 16    | บรรษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม                                           |
| 17    | ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย                                                        |
| 18    | ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร                                             |
| 19    | ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย                              |
| 20    | บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด                                        |
| 21    | บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)                                              |
| 22    | บริษัท บ้านไร่เตชะอุบล จำกัด                                                     |
| 23    | บริษัท เอ็มเอฟโฮลดิ้งส์ จำกัด                                                    |
| 24    | บริษัทเอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99 |
| 25    | บริษัทเอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99                          |
| 26    | บริษัท ทีปรีक्षा เอ็มเอฟซี จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99                     |
| 27    | บริษัทเมืองเอกวิสต้า กอล์ฟ คอร์ส จำกัด                                           |
| 28    | บริษัท ไทยเรทติ้งแอนด์อินฟอร์เมชั่น เซอร์วิส จำกัด                               |
| 29    | ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี                                                            |
| 30    | ดร.โชคชัย อักษรนันท์                                                             |
| 31    | นายสดาวุธ เตชะอุบล                                                               |
| 32    | พลเอก เลิศรัตน์ รัตนวานิช                                                        |
| 33    | นายสุรพล ขวัญใจธัญญา                                                             |
| 34    | นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร                                                           |
| 35    | นายบุญชัย จรัสแสงสมบูรณ์                                                         |
| 36    | นายพิษณุ วิจิตลชัย                                                               |
| 37    | นายนำพร ยมนา                                                                     |
| 38    | นายเทอดธรรม สุวิชาวพันธุ์                                                        |
| 39    | ดร.วิกรม คุ่มโพธิ์จัน                                                            |
| 40    | นายบิน วิริงกา                                                                   |
| 41    | นายพชร ยุติธรรมดำรง                                                              |
| 42    | นางสาวประภา ปุณณโชติ                                                             |

## รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

| ลำดับ | รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง             |
|-------|---------------------------------------|
| 43    | นายลิม ซอง บุน เคนนิส                 |
| 44    | นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์                |
| 45    | นางพัฒนรัชต์ บรรพโต                   |
| 46    | นางรจิตพร มนะเวส                      |
| 47    | นายชาคริต พิซพันธ์                    |
| 48    | นายกิตติคม สุทธิวงศ์                  |
| 49    | นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์             |
| 50    | นายณัฐวุฒิ ธรรมจारी                   |
| 51    | นายประสิทธิ์ พรภิฎมากร                |
| 52    | นางสาวณัฐรี พันธุ์สุทธากร             |
| 53    | นางสาวจริยา ศรีสนองเกียรติ            |
| 54    | นายธงชัย ตั้งสถาพรชัยกุล              |
| 55    | นายชาญวุฒิ รุ่งแสงมณูญ                |
| 56    | นายพิพัฒน์ นรนนันท์                   |
| 57    | นางสาวนริศรา อมาตยกุล                 |
| 58    | นายอนุพงษ์ จันทรจิระศรีศรี            |
| 59    | นางสาวภูมิฤทัย สิงหนาท                |
| 60    | นายปวเรศวร วิภูนาถ                    |
| 61    | นายสุทนต์ เชื้อพานิช                  |
| 62    | นางสาวอำไพพรรณ จันทรเปล่ง             |
| 63    | นายกฤษฎา ฉัตรบรรยง                    |
| 64    | นายสุริยะ ปัตตพงศ์                    |
| 65    | นายอริชัย วิจิตรวานิชย์พงษ์           |
| 66    | นายสุพจน์ วณิชชานนท์                  |
| 67    | นางสุวรรณา วัฒนลี                     |
| 68    | นายประสงค์ เทศมาสา                    |
| 69    | นายพชร อนันตศิลป์                     |
| 70    | นางสาวสุพิภา สมไทย                    |
| 71    | นายโกเมน นิยมวานิช                    |
| 72    | นายสมเมธ รั้งกุลนวัฒน์                |
| 73    | นางรุ่งลักษณ์ วิวัฒน์สุจริตกุล        |
| 74    | นางอภิรดี พิชัยศรีทัต                 |
| 75    | ดร.บุญลือ ประเสริฐโสภา                |
| 76    | นายอภิรักษ์ พุ่มกลิน                  |
| 77    | นางสาวทัศนิกา นิมิตรพงษ์              |
| 78    | นางสาวอรการ เย็นมนัส                  |
| 79    | นายณัฐพงษ์ ขจรกิจอภิรักษ์             |
| 80    | นายณรินทร์ จันทรเนตร                  |
| 81    | นายประวีร์ อัจฉิมกุล                  |
| 82    | นายรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ                 |
| 83    | นายวิชัย อติชาติธานินทร์              |
| 84    | มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์-เงินงบประมาณ |

## รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

| ลำดับ | รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง                                                                                                          |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 85    | กองทุนการออมแห่งชาติ                                                                                                               |
| 86    | หุ้นสามัญ ธนาคารอิสลาม แห่งประเทศไทย                                                                                               |
| 87    | พันธบัตรธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร พ.ศ.2559 ครั้งที่ 6                                                                   |
| 88    | พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 2/2ปี/2560                                                                                      |
| 89    | พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/2ปี/2561                                                                                      |
| 90    | พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/3ปี/2560                                                                                      |
| 91    | พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 3/364/2561                                                                                      |
| 92    | พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 2/3ปี/2559                                                                                      |
| 93    | พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 4/182/2562                                                                                      |
| 94    | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไทคอน                                                            |
| 95    | กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ควอลิตี้ เฮาส์                                                                                 |
| 96    | กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เอราวัณ โฮเทล กิรท                                                                                         |
| 97    | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์โฟร์ม พร็อพเพอร์ตี้                                                     |
| 98    | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อาคารสำนักงาน จีแลนด์                                                             |
| 99    | กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเหมราชอินดัสเตรียล                                                                          |
| 100   | กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย                                                                                       |
| 101   | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ กิรท                                                                    |
| 102   | หุ้นบริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด                                                                                                    |
| 103   | หุ้นกู้บริษัท ภัทรลิสซิง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564                                          |
| 104   | หุ้นกู้ของ บริษัทไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564                        |
| 105   | หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกันของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน) ครั้งที่1/2561 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 |
| 106   | พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 3/364/2560                                                                                       |
| 107   | พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 28/182/2561                                                                                     |
| 108   | หุ้นกู้ของ บริษัท อยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2558 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562                       |
| 109   | หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีประกันของบริษัท เอฟที(ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ.2562               |
| 110   | พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/3ปี/2559                                                                                      |
| 111   | หุ้นกู้ของธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562                                           |
| 112   | พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 41/182/2561                                                                                     |
| 113   | กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พันธบัตรตลาดเงิน                                                                                               |
| 114   | หุ้นกู้ของบริษัทไทยคม จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่3 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ.2562                                             |
| 115   | หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2555 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562                                                                   |
| 116   | หุ้นกู้ของบริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ครั้งที่ 2/2558 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562                                             |
| 117   | หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563                                                                   |
| 118   | หุ้นกู้บริษัทเจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่1/2558 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563                                    |
| 119   | หุ้นกู้บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564                                 |
| 120   | หุ้นกู้บริษัทเจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563                                    |
| 121   | หุ้นกู้บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563                                 |
| 122   | หุ้นกู้บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2562                                               |
| 123   | หุ้นกู้บริษัท ภัทรลิสซิง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4/2559 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563                                                   |
| 124   | หุ้นกู้ของบริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่2/2561 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565                                      |

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

## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ซีที 50

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ซีที 50 ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2562 และตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2562 แล้วนั้น

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ซีที 50 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

  
(นายเอกพัฒน์ กมลวุฒิพงศ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นางสาวสุตาพร โพธิ์โกศลสัมพันธ์)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 7 พฤษภาคม พ.ศ. 2562

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50  
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2562

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50 (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบดุล และงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50 ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องงบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

อุษิตา ใจบุญ

(นางสาวอุษิตา วงษ์ศราพันธุ์ชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 18 มิถุนายน 2562

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบดุล

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

|                                                          |          | บาท             |                 |
|----------------------------------------------------------|----------|-----------------|-----------------|
|                                                          | หมายเหตุ | 2562            | 2561            |
| สินทรัพย์                                                |          |                 |                 |
| เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 896,426,115.09 บาท   |          |                 |                 |
| ในปี 2562 และ 694,094,438.66 บาท ในปี 2561)              | 3, 7, 8  | 901,159,710.00  | 720,366,797.30  |
| เงินฝากธนาคาร                                            | 6, 7     | 13,830,016.04   | 9,182,527.77    |
| ลูกหนี้                                                  |          |                 |                 |
| จากเงินปันผลและดอกเบี้ย                                  | 7        | 5,460,508.66    | 3,307,289.11    |
| จากการขายเงินลงทุน                                       |          | 16,112,239.11   | 5,721,308.38    |
| จากการขายหน่วยลงทุน                                      |          | 751,740.26      | 7,978.67        |
| รวมสินทรัพย์                                             |          | 937,314,214.07  | 738,585,901.23  |
| หนี้สิน                                                  |          |                 |                 |
| เจ้าหนี้                                                 |          |                 |                 |
| จากการซื้อเงินลงทุน                                      |          | 16,537,879.32   | 36,333,605.96   |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                               |          | 1,855,866.23    | 60,431.06       |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                       | 7        | 532,169.12      | 390,842.85      |
| เจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน                             |          | 3,047.57        | 3,047.57        |
| หนี้สินอื่น                                              |          | 17,923.16       | 16,327.80       |
| รวมหนี้สิน                                               |          | 18,946,885.40   | 36,804,255.24   |
| สินทรัพย์สุทธิ                                           |          | 918,367,328.67  | 701,781,645.99  |
| สินทรัพย์สุทธิ:                                          |          |                 |                 |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                          |          | 330,340,352.91  | 241,543,866.76  |
| กำไรสะสม                                                 |          |                 |                 |
| บัญชีปรับสมดุล                                           |          | 496,854,885.96  | 347,782,730.93  |
| กำไรสะสมจากการดำเนินงาน                                  | 4        | 91,172,089.80   | 112,455,048.30  |
| สินทรัพย์สุทธิ                                           |          | 918,367,328.67  | 701,781,645.99  |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย                                   |          | 27.8006         | 29.0540         |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) |          | 33,034,035.2900 | 24,154,386.6748 |

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

| ชื่อหลักทรัพย์                                  | จำนวนหน่วย | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|-------------------------------------------------|------------|-------------------------|------------------------------|
| หลักทรัพย์จดทะเบียน                             |            |                         |                              |
| หุ้นสามัญ                                       |            |                         |                              |
| อาหารและเครื่องดื่ม                             |            | 45,650,460.00           | 5.07                         |
| บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)         | 527,400    | 14,371,650.00           | 1.59                         |
| บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)  | 575,600    | 21,585,000.00           | 2.40                         |
| บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)          | 512,900    | 9,693,810.00            | 1.08                         |
| ธนาคาร                                          |            | 148,910,598.00          | 16.52                        |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                     | 160,600    | 32,601,800.00           | 3.62                         |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                    | 184,500    | 35,239,500.00           | 3.91                         |
| ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)                | 63,500     | 4,191,000.00            | 0.46                         |
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                     | 1,247,400  | 23,575,860.00           | 2.62                         |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)                  | 271,800    | 35,605,800.00           | 3.95                         |
| บริษัท ทูนครีดิท จำกัด (มหาชน)                  | 166,700    | 8,835,100.00            | 0.98                         |
| ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)                     | 4,386,900  | 8,861,538.00            | 0.98                         |
| เงินทุนและหลักทรัพย์                            |            | 3,975,800.00            | 0.44                         |
| บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)          | 77,200     | 3,975,800.00            | 0.44                         |
| ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์                           |            | 43,850,775.00           | 4.87                         |
| บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)        | 635,700    | 29,083,275.00           | 3.23                         |
| บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)      | 214,800    | 14,767,500.00           | 1.64                         |
| พลังงานและสาธารณูปโภค                           |            | 225,173,955.00          | 24.99                        |
| บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)                     | 489,200    | 8,022,880.00            | 0.89                         |
| บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)           | 378,600    | 12,777,750.00           | 1.42                         |
| บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)           | 229,700    | 12,805,775.00           | 1.42                         |
| บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)              | 53,200     | 4,867,800.00            | 0.54                         |
| บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)                 | 3,445,500  | 19,467,075.00           | 2.16                         |
| บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)                       | 2,185,500  | 106,543,125.00          | 11.82                        |
| บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) | 335,400    | 44,775,900.00           | 4.97                         |
| บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)                   | 229,800    | 15,913,650.00           | 1.77                         |

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

| <u>ชื่อหลักทรัพย์</u>                                    | <u>จำนวนหน่วย</u> | <u>มูลค่ายุติธรรม</u><br>(บาท) | ร้อยละของ              |
|----------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|------------------------|
|                                                          |                   |                                | <u>มูลค่าเงินลงทุน</u> |
| <b>วัสดุก่อสร้าง</b>                                     |                   | <b>35,620,200.00</b>           | <b>3.95</b>            |
| บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)                       | 77,100            | 35,620,200.00                  | 3.95                   |
| <b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>                              |                   | <b>39,063,910.00</b>           | <b>4.33</b>            |
| บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)                       | 361,300           | 27,278,150.00                  | 3.02                   |
| บริษัท แลนด์เอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)                     | 1,052,300         | 11,785,760.00                  | 1.31                   |
| <b>พาณิชย์</b>                                           |                   | <b>117,838,062.00</b>          | <b>13.08</b>           |
| บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)                   | 529,600           | 27,274,400.00                  | 3.03                   |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)                          | 711,700           | 55,156,750.00                  | 6.12                   |
| บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)                     | 459,340           | 7,946,582.00                   | 0.88                   |
| บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)              | 1,251,900         | 19,654,830.00                  | 2.18                   |
| บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน)                            | 134,000           | 7,805,500.00                   | 0.87                   |
| <b>การแพทย์</b>                                          |                   | <b>39,400,350.00</b>           | <b>4.37</b>            |
| บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)                  | 1,168,900         | 29,806,950.00                  | 3.31                   |
| บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)                | 54,200            | 9,593,400.00                   | 1.06                   |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>                                |                   | <b>120,735,200.00</b>          | <b>13.40</b>           |
| บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)                      | 1,143,600         | 78,336,600.00                  | 8.69                   |
| บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)            | 2,421,600         | 26,395,440.00                  | 2.93                   |
| บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)             | 1,356,200         | 16,003,160.00                  | 1.78                   |
| <b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>                    |                   | <b>80,940,400.00</b>           | <b>8.98</b>            |
| บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)           | 242,800           | 46,132,000.00                  | 5.12                   |
| บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)                    | 236,200           | 14,053,900.00                  | 1.56                   |
| บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                     | 4,030,000         | 20,754,500.00                  | 2.30                   |
| <b>รวมหุ้นสามัญ</b>                                      |                   | <b>901,159,710.00</b>          | <b>100.00</b>          |
| <b>รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน</b>                            |                   | <b>901,159,710.00</b>          | <b>100.00</b>          |
| <b>หลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน</b>                            |                   |                                |                        |
| <b>ใบสำคัญแสดงสิทธิ</b>                                  |                   |                                |                        |
| บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT-W6) | 27,970            | -                              | -                      |
| <b>รวมหลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน</b>                         |                   | -                              | -                      |
| <b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 896,426,115.09 บาท)</b>         |                   | <b>901,159,710.00</b>          | <b>100.00</b>          |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

| <u>ชื่อหลักทรัพย์</u>                          | <u>จำนวนหน่วย</u> | <u>มูลค่ายุติธรรม</u><br>(บาท) | <u>ร้อยละของ</u><br><u>มูลค่าเงินลงทุน</u> |
|------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>                     |                   |                                |                                            |
| <b>หุ้นสามัญ</b>                               |                   |                                |                                            |
| <b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>                     |                   | <b>40,507,080.00</b>           | <b>5.63</b>                                |
| 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                                       |
| <b>ธนาคาร</b>                                  |                   | <b>128,211,134.00</b>          | <b>17.80</b>                               |
| 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 ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)                | 183,600           | 9,868,500.00                   | 1.37                                       |
| ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)                    | 3,949,900         | 9,321,764.00                   | 1.29                                       |
| <b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>                    |                   | <b>6,456,850.00</b>            | <b>0.90</b>                                |
| บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)         | 176,900           | 6,456,850.00                   | 0.90                                       |
| <b>ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>                   |                   | <b>44,729,675.00</b>           | <b>6.21</b>                                |
| 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                                       |
| <b>วัสดุก่อสร้าง</b>                           |                   | <b>40,716,000.00</b>           | <b>5.65</b>                                |
| บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)             | 87,000            | 40,716,000.00                  | 5.65                                       |
| <b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>                    |                   | <b>37,136,085.00</b>           | <b>5.16</b>                                |
| 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 พุกกะยา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)           | 124,200           | 2,769,660.00                   | 0.39                                       |

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ค 50

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

| ชื่อหลักทรัพย์                                     | จำนวนหน่วย | ร้อยละของ             |                 |
|----------------------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------|
|                                                    |            | มูลค่ายุติธรรม        | มูลค่าเงินลงทุน |
|                                                    |            | (บาท)                 |                 |
| <b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>                       |            | <b>185,002,415.00</b> | <b>25.68</b>    |
| 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            |
| บริษัทผลิตไฟฟ้า 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            |
| <b>พาณิชย์</b>                                     |            | <b>90,266,278.30</b>  | <b>12.52</b>    |
| 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 สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)               | 526,241    | 8,577,728.30          | 1.19            |
| บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน)                      | 141,600    | 9,310,200.00          | 1.29            |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>                          |            | <b>85,657,930.00</b>  | <b>11.89</b>    |
| 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            |
| <b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>              |            | <b>54,626,300.00</b>  | <b>7.58</b>     |
| 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            |
| <b>ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์</b>                      |            | <b>7,057,050.00</b>   | <b>0.98</b>     |
| บริษัท เคซีอี อิเล็คโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)         | 103,400    | 7,057,050.00          | 0.98            |
| <b>รวมหุ้นสามัญ</b>                                |            | <b>720,366,797.30</b> | <b>100.00</b>   |
| <b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 694,094,438.66 บาท)</b>   |            | <b>720,366,797.30</b> | <b>100.00</b>   |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2562

|                                                                       | หมายเหตุ | บาท             |               |
|-----------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|---------------|
|                                                                       |          | 2562            | 2561          |
| รายได้จากการลงทุน                                                     | 3        |                 |               |
| รายได้เงินปันผล                                                       |          | 27,633,856.68   | 9,601,945.92  |
| รายได้ดอกเบี้ย                                                        | 7        | 69,080.30       | 43,502.19     |
| รายได้อื่น                                                            |          | 5,384,338.08    | 2,693,301.05  |
| รวมรายได้                                                             |          | 33,087,275.06   | 12,338,749.16 |
| ค่าใช้จ่าย                                                            | 3        |                 |               |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                                 | 5, 7     | 3,928,932.46    | 1,074,994.26  |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                         | 5        | 491,116.56      | 134,374.26    |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                                | 5, 7     | 982,232.98      | 268,748.63    |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                                   |          | 55,000.00       | 55,000.00     |
| ค่าใช้จ่ายอื่น                                                        |          | 264,589.16      | 111,301.91    |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                         |          | 5,721,871.16    | 1,644,419.06  |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ                                                |          | 27,365,403.90   | 10,694,330.10 |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน                                   | 3        |                 |               |
| รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                                |          | 4,922,786.04    | 22,512,115.73 |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                  |          | (21,538,763.73) | 23,104,215.97 |
| รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น |          | (16,615,977.69) | 45,616,331.70 |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน                           |          | 10,749,426.21   | 56,310,661.80 |

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซิท 50

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2562

|                                                                 | บาท              |                  |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                 | 2562             | 2561             |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี    |                  |                  |
| รายได้สุทธิจากการลงทุน                                          | 27,365,403.90    | 10,694,330.10    |
| รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                          | 4,922,786.04     | 22,512,115.73    |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน            | (21,538,763.73)  | 23,104,215.97    |
| การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน                | 10,749,426.21    | 56,310,661.80    |
| การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน (หมายเหตุ 3 และ 9)         | (32,032,384.71)  | (2,886,151.03)   |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี |                  |                  |
| มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี                               | 1,126,648,998.49 | 786,683,804.86   |
| มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี                        | (888,780,357.31) | (220,250,742.79) |
| การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน             | 237,868,641.18   | 566,433,062.07   |
| การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี                        | 216,585,682.68   | 619,857,572.84   |
| สินทรัพย์สุทธิต้นปี                                             | 701,781,645.99   | 81,924,073.15    |
| สินทรัพย์สุทธิปลายปี                                            | 918,367,328.67   | 701,781,645.99   |

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน

(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี

บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี

หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี

หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี

| หน่วย             |                  |
|-------------------|------------------|
| 24,154,386.6748   | 3,352,192.8420   |
| 41,420,381.9023   | 28,784,305.2110  |
| (32,540,733.2871) | (7,982,111.3782) |
| 33,034,035.2900   | 24,154,386.6748  |

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2562

|                                                           | บาท                |                    |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                           | 2562               | 2561               |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน                            |                    |                    |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน               | 10,749,426.21      | 56,310,661.80      |
| ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน |                    |                    |
| ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน       |                    |                    |
| การซื้อเงินลงทุน                                          | (2,378,205,781.86) | (1,090,069,390.65) |
| การขายเงินลงทุน                                           | 2,180,796,891.47   | 494,748,595.05     |
| การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย              | (2,153,219.55)     | (2,798,135.35)     |
| การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน                   | (10,390,930.73)    | (5,721,308.38)     |
| การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน                  | (743,761.59)       | (7,978.67)         |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน           | (19,795,726.64)    | 36,333,605.96      |
| การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน          | 1,795,435.17       | 60,431.06          |
| การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                          | 141,326.27         | 299,114.92         |
| การเพิ่มขึ้นในหนี้สินอื่น                                 | 1,595.36           | 14,760.96          |
| รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                    | (4,922,786.04)     | (22,512,115.73)    |
| รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน      | 21,538,763.73      | (23,104,215.97)    |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน                        | (201,188,768.20)   | (556,445,975.00)   |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน                            |                    |                    |
| การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี                               | 1,126,648,998.49   | 786,683,804.86     |
| การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี                        | (888,780,357.31)   | (220,250,742.79)   |
| การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน                      | (32,032,384.71)    | (2,886,151.03)     |
| เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน                       | 205,836,256.47     | 563,546,911.04     |
| เงินฝากธนาคารการเพิ่มขึ้นสุทธิ                            | 4,647,488.27       | 7,100,936.04       |
| เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี                                  | 9,182,527.77       | 2,081,591.73       |
| เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี                                 | 13,830,016.04      | 9,182,527.77       |

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2562

|                                                         | บาท      |          |          |          |          |          |
|---------------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                                                         | 2562     | 2561     | 2560     | 2559     | 2558     | 2557     |
| ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)                         |          |          |          |          |          |          |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี                               | 29.0540  | 24.4389  | 22.2688  | 24.8389  | 23.8127  | 25.2758  |
| รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน                           |          |          |          |          |          |          |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ *                                | 0.8099   | 1.1747   | 0.6588   | 0.5500   | 0.6614   | 0.6281   |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **       | 0.2676   | 2.1420   | 1.0022   | (2.0717) | 2.1917   | 5.3700   |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน ** | (1.1709) | 2.1984   | 1.3091   | 0.0516   | (1.3269) | (6.7012) |
| รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น                   | (0.0934) | 5.5151   | 2.9701   | (1.4701) | 1.5262   | (0.7031) |
| หัก การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน            | (1.1600) | (0.9000) | (0.8000) | (1.1000) | (0.5000) | (0.7600) |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี                              | 27.8006  | 29.0540  | 24.4389  | 22.2688  | 24.8389  | 23.8127  |

อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ

    ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)

1.17      22.88      13.08      (5.95)      5.39      1.70

อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)

918,367      701,782      81,924      52,722      57,111      44,179

อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)

0.62      0.67      0.87      0.89      0.91      1.09

อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ

    ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)

3.61      5.01      3.74      3.43      3.59      3.86

อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน

    ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) \*\*\*

447.79      357.40      318.84      460.80      512.55      357.48

ข้อมูลเพิ่มเติม

\* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี

\*\* ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี

\*\*\* ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

## กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2562

#### 1. ลักษณะของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50

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

กองทุนเป็นกองทุนรวมตราสารทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่มีกำหนดอายุโครงการ กองทุนมีนโยบายจะเน้นการลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนี SET 50 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนดัชนีที่กองทุนใช้อ้างอิงในการสร้างผลตอบแทนเป็นดัชนีอื่นใดแทนดัชนี SET 50 ในกรณีที่ดัชนีดังกล่าวถูกยกเลิกหรือจะไม่มีราคาคำนวณอีกต่อไป โดยดัชนีที่จะนำมาใช้แทนจะต้องเป็นดัชนีที่วัดผลตอบแทนของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยรวม

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผล ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

#### 2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

##### 1. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาทำเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

## 2. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปี สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน

ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

| <u>มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/</u><br><u>การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</u> | <u>เรื่อง</u>                                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1                                             | การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้เป็นครั้งแรก               |
| มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15                                            | รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า                                   |
| การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 22                                   | รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศและสิ่งตอบแทนรับหรือจ่ายล่วงหน้า |

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 โดยหลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

| <u>การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</u>     | <u>เรื่อง</u>                                             |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32                     | การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน                         |
| มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7           | การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน                      |
| มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9           | เครื่องมือทางการเงิน                                      |
| การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 | การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ |
| การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19 | การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน                     |

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของเครื่องมือทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและโมเดลธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิก

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าว

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 สัญญาเช่า ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

### 3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

#### การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นโดยผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

#### การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

#### การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. กำไรสะสมต้นปี

|                                                                  | บาท            |               |
|------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                                  | 2562           | 2561          |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)                 | 13,782,748.90  | 4,734,469.36  |
| กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)       | 74,030,575.07  | 52,758,559.81 |
| กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47) | 24,641,724.33  | 1,537,508.36  |
| กำไรสะสมต้นปี                                                    | 112,455,048.30 | 59,030,537.53 |

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

| ค่าใช้จ่าย                    | อัตราร้อยละ                                            |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ         | 0.428 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน           |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | ไม่เกิน 0.05885 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน        | 0.107 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน           |

6. เงินฝากธนาคาร

| ธนาคาร                       | บาท           |              | อัตราดอกเบี้ย (%) |      |
|------------------------------|---------------|--------------|-------------------|------|
|                              | 2562          | 2561         | 2562              | 2561 |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | 13,826,870.32 | 9,179,393.66 | 0.37              | 0.37 |
| ธนาคารออมสิน                 | 3,145.72      | 3,134.11     | 0.37              | 0.37 |
| รวมเงินฝากธนาคาร             | 13,830,016.04 | 9,182,527.77 |                   |      |

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2562 และ 2561 มีดังต่อไปนี้

|                                                      | บาท          |              |                                |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------------------------|
|                                                      | 2562         | 2561         | นโยบายการกำหนดราคา             |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) |              |              |                                |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                | 3,928,932.46 | 1,074,994.26 | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                               | 982,232.98   | 268,748.63   | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)          |              |              |                                |
| ค่านายหน้า                                           | 1,325,149.54 | 189,438.24   | ราคาตลาด                       |
| ธนาคารออมสิน                                         |              |              |                                |
| ดอกเบี้ยรับ                                          | 11.62        | 11.55        | อัตราตลาด                      |

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 และ 2561 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

|                                                      | บาท        |            |
|------------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                      | 2562       | 2561       |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) |            |            |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย                         | 347,032.08 | 244,137.70 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย                        | 86,758.04  | 61,034.43  |
| ธนาคารออมสิน                                         |            |            |
| เงินฝากธนาคาร                                        | 3,145.72   | 3,134.11   |
| ดอกเบี้ยค้ำรับ                                       | 3.82       | 3.81       |

#### 8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2562 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 4,559.00 ล้านบาท (ปี 2561 : จำนวนเงิน 1,584.82 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 497.72 (ปี 2561 : ร้อยละ 643.81) ข้อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

#### 9. การแบ่งปันส่วนทุน

เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2561 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 1.16 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 32.03 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2560 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.90 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 2.89 ล้านบาท

#### 10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกบดลุที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

##### 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 ซึ่งสภาวะการณดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อผลประกอบการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารที่มีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

#### การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

#### **11. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน**

เมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 2562 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 1.11 บาท

#### **12. การอนุมัติงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 18 มิถุนายน 2562