

รายงานประจำปี 2562

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50

MFC SET 50 FUND (M-S50)

ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2562 – 30 เมษายน 2563



สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ขอจัดส่งรายงานประจำปี 2562 ของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ต 50 สำหรับรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึง 30 เมษายน 2563 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยจะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุน

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563

ภาวะตลาดตราสารทุน

ในรอบบัญชีของกองทุน นับตั้งแต่ 1 พ.ค.62 ถึง 30 เม.ย.63 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลงจากระดับ 1,666.68 จุด มาปิดที่ระดับ 1,301.66 จุด หรือเป็นการลดลง 18.72% มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 60,017.32 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนต่างชาติ เป็นผู้ขายสุทธิมูลค่า -197,867.08 ล้านบาท ขณะที่ นักลงทุนรายย่อย นักลงทุนสถาบัน และบัญชีหลักทรัพย์ เป็นผู้ซื้อสุทธิมูลค่า 135,212.94 ล้านบาท 57,450.12 ล้านบาท และ 5,204.02 ล้านบาท ตามลำดับ

เดือนพฤษภาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงปิดที่ 1,620.22 หรือลดลง 3.18% (53.30 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ กรม. มีการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจระยะสั้นหลายรายการ โดยมุ่งเน้นกระตุ้นการใช้จ่ายใช้สอยของคนในประเทศ และการท่องเที่ยว เป็นสำคัญ กรม. มีความเห็นชอบแผน PDP ฉบับใหม่ ซึ่งมีการเพิ่มกำลังการผลิตไฟฟ้ามากขึ้นจากแผนเดิม เป็น Sentiment เชิงบวกต่อหุ้นในกลุ่มโรงไฟฟ้า ดัชนี Global PMI เดือนเมษายน ออกมาที่ระดับ 50.3 ลดจากเดือนก่อนที่ 50.5 โดยมีตัวแปรสำคัญจากภาคการผลิตของจีน และสหรัฐฯ ที่อ่อนตัวลง ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลงรุนแรงภายหลังปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ประกาศขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจีนวงเงิน 2 แสนล้านดอลลาร์ฯ จาก 10% สู่ 25% ในวันที่ 10 พฤษภาคม และจีนประกาศตอบโต้โดยการเตรียมขึ้นภาษีสินค้ามูลค่า 6 หมื่นล้านดอลลาร์ฯ ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน ประมาณการ EPS ปี 2019 ของตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงเหลือระดับ 108 บาทเป็นครั้งแรกของปี หุ้นกลุ่มอาหารและเครื่องดื่มปรับตัว Outperform มากที่สุด หลังหุ้นกลุ่มเครื่องดื่มหลายบริษัทปรับตัวขึ้นตามสภาพอากาศที่ร้อนจัด ในขณะที่กลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Underperform มากที่สุด หลังภาวะสงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯทวีความรุนแรงมากขึ้น

เดือนมิถุนายนเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้น มาปิดที่ 1,730.34 หรือเพิ่มขึ้น 6.80% (110.12 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ Bond yield สหรัฐฯ ปรับตัวลงอย่างมีนัยสำคัญ ภายหลังจากนักลงทุนให้น้ำหนักกับการลดดอกเบี้ยในปีใหม่ของ Fed เป็นผลต่อสินทรัพย์เสี่ยงโดยรวม ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ตัดสินใจยกเลิกการเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากเม็กซิโก หลังให้เหตุผลว่าเม็กซิโกจะจัดการกับปัญหาผู้อพยพให้ดีขึ้น เงินบาทเดินหน้าปรับตัวแข็งค่าทำสถิติใหม่ในรอบ 6 ปี โดยมีสาเหตุหลักจากกระแส Fund flow ที่ไหลเข้ามาในตลาดตราสารหนี้และตราสารทุนอย่างต่อเนื่อง นาย Mario Draghi ประธาน ECB กล่าวว่า หากแนวโน้มเศรษฐกิจยูโรโซนยังคงไม่ดีขึ้น อาจมีความจำเป็นที่ทาง ECB จะต้องออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม ซึ่งหนึ่งในเครื่องมือที่อาจใช้ได้ คือ การลดดอกเบี้ย ราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้น จากความกังวลเกี่ยวกับปัจจัย Geopolitical risk ระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่าน หุ้นกลุ่มสื่อสารปรับตัว Outperform มากที่สุด หลังได้อ่านส่งผลการยึดหนี้ค่าใบอนุญาต 900 MHz ในขณะที่กลุ่มการแพทย์ปรับตัว Underperform มากที่สุด จากความไม่แน่นอนในประเด็นราคาขายและเวชภัณฑ์

เดือนกรกฎาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว ลงมาปิดที่ 1,711.97 หรือลดลง 1.06% (18.37 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ กลุ่ม OPEC มีมติขยายระยะเวลาการปรับลดกำลังการผลิตวันละ 1.2 ล้านบาร์เรลออกไปอีก 9 เดือน นักลงทุนมีความกังวลต่อประเด็นสงครามการค้า ภายหลังจากปธน.ทรัมป์ กล่าวว่า จีนไม่ได้สั่งซื้อสินค้าเกษตรจากสหรัฐฯ ตามที่ได้ตกลงกันไว้ก่อนหน้านี้ ธปท.ออกมาตรการเฝ้าระวังเงินทุนไหลเข้าระยะสั้น โดยลดยอดคงค้างบัญชีเงินฝากสกุลบาท และเพิ่มความเข้มงวดการรายงานข้อมูลยอดคงค้างการถือครองตราสารหนี้ไทยของผู้มีถิ่นที่อยู่ต่างประเทศ ธนาคารกลางเกาหลีใต้มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจาก 1.75% ลงเหลือ 1.50% สถาบันจัดอันดับ Fitch Ratings และ Moody's ปรับเพิ่มมุมมองเครดิตของไทยจาก 'Stable' เป็น 'Positive' และยืนยันอันดับเครดิตที่ BBB+ และ Baa1 ตามลำดับ Fed มีมติลดดอกเบี้ยนโยบายลงสู่ระดับ 2.00-2.25% แต่สิ่งที่ทำให้ตลาดผิดหวัง ได้แก่ คำแถลงของนาย Jerome Powell ที่ไม่ Dovish พอ หุ้นกลุ่มสื่อและสิ่งพิมพ์ปรับตัว Outperform มากที่สุดตามหลังการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มทีวีดิจิทัล ในขณะที่หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Underperform มากที่สุด จากผลกระทบของสงครามการค้า และเงินบาทแข็งค่า

เดือนสิงหาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว ลงมาปิดที่ 1,654.92 หรือลดลง 3.33% (57.05 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ ปธน.ทรัมป์ ของสหรัฐฯ ประกาศในช่วงต้นเดือนว่าสหรัฐฯ เตรียมเรียกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนเพิ่มเติม 10% สำหรับสินค้านำเข้าก้อนใหม่มูลค่า 3 แสนล้านดอลลาร์ฯ โดยจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายนนี้เป็นต้นไป และต่อมาได้ประกาศชะลอการเรียกเก็บภาษีสินค้านำเข้าบางรายการออกไปเป็นวันที่ 15 ธันวาคมนี้ กลุ่มผู้ชุมนุมประท้วงในฮ่องกงมีการยกระดับการชุมนุม จนถึงขั้นทำให้สนามบินต้องมีการปิดการเดินทางเข้าออกของสายการบินต่างๆ ในบางช่วงระยะเวลาหนึ่ง ธนาคารกลางจีนกำหนดอัตราอ้างอิงค่าเงินหยวนสูงกว่าระดับ 7 หยวน/ดอลลาร์ฯ เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2008 กนง. มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ซึ่งเป็นการสนับสนุน PE Expansion CDS Spread ของอาร์เจนตินาปรับตัวสูงขึ้นจากผลการเลือกประธานาธิบดีขึ้นต้นที่บ่งชี้ว่าอาจเกิดการเปลี่ยนตัวกลับไปยังรัฐบาลที่ใช้นโยบายประชานิยมอีกครั้ง ประมาณการ EPS ตลาดหุ้นไทยลดลงต่อเนื่อง ภายหลังจากหลาย บจ.รายงานกำไรไตรมาส 2/2562 นำผิดหวัง ความชัน Yield curve สหรัฐฯ (10y - 2y) ปรับตัวติดลบเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ช่วงก่อนวิกฤติ Lehman หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ปรับตัว Outperform มากสุด ในขณะที่หุ้นกลุ่มบริการรับเหมาก่อสร้าง ปรับตัว Underperform มากสุด

เดือนกันยายน เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว Sideways ลงมาปิดที่ 1,637.22 หรือลดลง 1.07% (17.70 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ รัฐสภาอังกฤษมีมติเสียงข้างมากให้ยับยั้งความพยายามของนายคา Boris Johnson ในการที่จะนำอังกฤษแยกตัวออกจาก EU แบบไร้ข้อตกลง (No-deal exit) ส่วนต่าง Bond yield สหรัฐฯ รุ่น 10 ปีเทียบ 2 ปี เริ่มขึ้นมายืนในแดนบวกได้ จากความกังวลสงครามการค้าที่ลดลง ส่งผลบวกต่อราคาสินทรัพย์เสี่ยง ดัชนี CDS ของไทยปรับตัวลงทำจุดต่ำสุดใหม่ หลัง Moody's เสร็จสิ้นการ Review สถานะของประเทศไทย ECB ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากตามที่ตลาดคาด และได้เริ่มต้นโครงการซื้อพันธบัตร (QE) ครั้งใหม่ด้วยวงเงิน 2 หมื่น

ล้านยูโรต่อเดือน โดยจะมีผลตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายนราคาน้ำมันดิบสูงขึ้นอย่างมาก หลังจากโรงกลั่นน้ำมันของซาอุดีอาระเบียลดดอกเบี้ยสู่ระดับ 1.75-2.00% ตามที่ตลาดคาด หุ้นกลุ่มพลังงานปรับตัว Outperform มากสุด ตามหลังการปรับตัวขึ้นของกลุ่มโรงไฟฟ้าเป็นสำคัญ ในขณะที่หุ้นกลุ่มสื่อสารปรับตัว Underperform มากสุด

เดือนตุลาคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัว Sideways ลงมาปิดที่ 1,601.49 หรือลดลง 2.18% (35.73 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ สหรัฐฯ รายงานตัวเลขภาคการผลิตประจำเดือนกันยายนที่ระดับ 47.8 ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ที่ 50.0 และถือเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 2009 ตัวเลขเงินเฟ้อประจำเดือนกันยายนของไทยออกมาขยายตัวเพียง 0.3% ลดลงกว่าที่ตลาดคาด และถือเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมกราคม 2562 เงินบาทปรับตัวแข็งค่าทำสถิติใหม่ และการโยกย้ายเงินของนักลงทุนต่างชาติเข้ามาซื้อหุ้น IPO สหรัฐฯ เลื่อนการขึ้นภาษีนำเข้าต่อจีนในวันที่ 15 ตุลาคม ออกไปภายหลังการเจรจาการค้าระหว่าง 2 ประเทศมีสัญญาณเชิงบวก สหรัฐฯ เตรียมตัดสินสิทธิประโยชน์ทางภาษีศุลกากรทางการค้า (GSP) ที่เคยให้ไทยบางรายการ โดยจะมีผลบังคับใช้อีก 6 เดือนข้างหน้า สหภาพยุโรป (EU) มีมติให้เลื่อนเส้นตาย Brexit ออกไปจากวันที่ 31 ตุลาคม ไปเป็นวันที่ 31 มกราคม 2563 Fed มีมติปรับลดดอกเบี้ยสู่ระดับ 1.50-1.75% ตามคาด หุ้นกลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์ปรับตัว Outperform มากที่สุด ขณะที่หุ้นกลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Underperform มากที่สุด

เดือนพฤศจิกายน เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปิดที่ 1,590.59 หรือลดลง 0.68% (10.90 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ กนง. มีมติปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% สู่ระดับ 1.25% พร้อมปรับปรุงกฎเกณฑ์เพื่อเอื้อให้เงินทุนไหลออกและลดแรงกดดันต่อค่าเงินบาท หลังจากบริษัทจดทะเบียนประกาศผลประกอบการไตรมาส 3/2562 เริ่มเห็นว่าการชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจโลก และเศรษฐกิจภายในได้สะท้อนไปยังการเงินของบริษัทต่างๆ มากขึ้น ซึ่งทำให้งบการเงินที่ประกาศออกมาส่วนใหญ่ต่ำกว่าที่ตลาดประเมินไว้ ทำให้นักวิเคราะห์มีการปรับลดประมาณการกำไรอย่างสำคัญ สภาพัฒน์เปิดเผย GDP ของไทยประจำไตรมาส 3/2562 เติบโตเพียง 2.4% ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ที่ 2.7% ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ของสหรัฐฯ ได้ลงนามร่างกฎหมายสนับสนุนการเรียกร้องประชาธิปไตยในฮ่องกง ซึ่งทำให้บรรยากาศในการเจรจาการค้าได้รับผลกระทบบ้าง หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Outperform มากที่สุดตามความคืบหน้าการเจรจาการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ ขณะที่หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีปรับตัว Underperform มากที่สุด หลังธุรกิจเผชิญภาวะการแข่งขันในระดับสูงมากขึ้น

เดือนธันวาคมเป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลง มาปิดที่ 1,579.84 หรือลดลง 0.68% (10.75 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ ครม. มีมติเห็นชอบจัดตั้งกองทุน SSF ขึ้นมาทดแทนกองทุน LTF ตั้งแต่ปี 2563 เป็นต้นไป ที่ประชุมกลุ่ม OPEC มีมติปรับลดกำลังการผลิตเพิ่มเติมจากระดับปัจจุบันที่ 1.2 ล้านบาร์เรลต่อวันเป็น 1.7 ล้านบาร์เรลต่อวัน ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวสูงขึ้น บอรัลค่าจ้างมีมติปรับขึ้นค่าจ้างขั้นต่ำ 5-6 บาท ทั่วประเทศ เสนอ ครม. ให้มีผลบังคับใช้ 1 มกราคม 2563 บริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือ S&P ปรับเพิ่มแนวโน้มอันดับเครดิตของไทยจาก ‘มีเสถียรภาพ’ เป็น ‘เชิงบวก’ Fed มีมติคงดอกเบี้ย Fed Funds ที่ระดับ 1.50-1.75% และมีแนวโน้มคงดอกเบี้ยตลอดทั้งปีหน้า ผลการเลือกตั้งอังกฤษออกมาปรากฏว่า พรรคอนุรักษ์นิยมสามารถครองเสียงข้างมากในสภาได้ ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ได้อนุมัติในหลักการสำหรับข้อตกลงการค้าเฟสแรก เพื่อเลี่ยงการเก็บภาษีเพิ่มเติม สภาผู้แทนสหรัฐฯ ลงมติถอดถอนปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ด้วย 2 ข้อหา ทั้งนี้ จะต้องติดตามการลงมติของสภาสูงในลำดับถัดไป หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Outperform มากที่สุดตามความคืบหน้าการเจรจาการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ ขณะที่หุ้นกลุ่มพาณิชย์ปรับตัว Underperform หลังตลาดกังวลกับการขายกิจการของบริษัทเทสโก้ในไทย

เดือนมกราคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลง มาปิดที่ 1,523.99 หรือลดลง 3.54% (55.85 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญดังต่อไปนี้ ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านรุนแรงมากขึ้น จนทำให้ราคาน้ำมัน และทองคำปรับตัวสูงขึ้นช่วงระยะ ชปท. เตรียมปรับลดเพดานการถือครองหุ้น KBANK ของ NVDR เหลือ 25% จากเดิมที่ 35% ประเทศไทยเกิดเหตุการณ์ค้ายางสหรัฐฯ เกินกว่า 20,000 ล้านเหรียญฯ ในช่วง 12 เดือนหลังสุด ซึ่งอาจทำให้ไทยเข้าเกณฑ์ที่อาจถูกทางสหรัฐฯ จับตัวว่าอาจมีการบิดเบือนค่าเงิน สหรัฐฯ และจีนมีการลงนามในข้อตกลงการค้าเฟสแรกได้เป็นผลสำเร็จ พร้อมทั้งมีการถอดจีนออกจากรายชื่อประเทศที่มีการบิดเบือนค่าเงิน ความล่าช้าของพ.ร.บ.งบประมาณฉบับใหม่กรณีส.ส.เสียชีวิตแทนกัน ซึ่งล่าสุดศาลรัฐธรรมนูญมีคำสั่งให้ปรับวาระวาระวินิจัย การระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ ส่งผลให้สกุลเงินในเอเชียรวมถึงเงินบาทอ่อนค่าอย่างชัดเจน จากคาดการณ์ปริมาณนักท่องเที่ยวที่ลดลง นอกจากนั้น ยังทำให้ราคาน้ำมันปรับตัวลง หุ้นกลุ่มธุรกิจการเกษตรปรับตัว Outperform มากที่สุด ตามหลังการปรับตัวสูงขึ้นของหุ้น STA ขณะที่หุ้นกลุ่มปิโตรเคมีปรับตัว Underperform มากที่สุด หลังนักลงทุนกังวลกับผลประกอบการไตรมาส 4/2562 ที่ไม่ดี

เดือนกุมภาพันธ์ เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงต่อ มาปิดที่ 1,340.52 หรือลดลง 11.47% (173.62 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ ครม. เห็นชอบมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ เช่น ปรับลดภาษีน้ำมันสรรพสามิตเครื่องบิน มาตรการ Soft loan สำหรับผู้ประกอบการท่องเที่ยว มาตรการภาษีเพื่อสนับสนุนการอบรมสัมมนาภายในประเทศ และขยายเวลาขึ้นแบบภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาไปจนถึงเดือนมิถุนายน 2563 กนง. ตัดสินใจปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงสู่ระดับ 1.0% และ สภาพัฒน์ฯ รายงาน GDP ไทยไตรมาส 4/2562 เติบโต 1.6% YoY ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ และถือเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 21 ไตรมาสเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ศาลรัฐธรรมนูญ วินิจฉัยยุบพรรคอนาคตใหม่ ซึ่งอาจทำให้การออกกฎหมายต่างๆ ในสภามีความรวดเร็วมากขึ้น แต่อาจตามมาด้วยแรงกระเพื่อมนอกสภาที่มากขึ้น โดยนักลงทุนมีการโยกย้ายเงินเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัยอย่างชัดเจน จนส่งผลให้ราคาทองคำพุ่งสูงขึ้น และ Bond yield ปรับตัวลดลงต่อเนื่อง ผลการประมูลคลื่นความถี่มีการแข่งขันสูงเกินคาดในคลื่น 700 MHz แต่ต่ำกว่าคาดในคลื่น 2600 MHz และคลื่น 26 GHz หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Outperform มากที่สุด หลังได้อินสจจากเงินบาทที่ปรับตัวอ่อนค่า ขณะที่หุ้นกลุ่มสื่อและสิ่งพิมพ์ปรับตัว Underperform มากที่สุด จากภาวะการบริโภคในประเทศที่มีแนวโน้มชะลอตัว

เดือนมีนาคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงต่อ มาปิดที่ 1,125.86 หรือลดลง 16.01% (214.66 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลงสู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ช่วงต้นปี 2016 หลังซาอุดีอาระเบียและรัสเซียไม่สามารถตกลงกันได้ ตลาดหลักทรัพย์ออกมาตรการระงับการ Short sales ที่ราคาสุดท้าย (Uptick rule) Fed มีมติลดดอกเบี้ยฉุกเฉินในระดับ 1% เหลือกรอบ 0.0-0.25% ซึ่งเป็นระดับเดียวกับช่วงวิกฤติปี 2008 VIX Index ปรับตัวขึ้นสู่จุดสูงสุดที่ระดับ 82.7 จุด สูงกว่าระดับ 80.9 จุด ที่เกิดขึ้นตอน Lehman crisis เกิดปรากฏการณ์ Capitulation ในตลาดตราสารหนี้ทั่วโลก รวมถึงของไทย ECB ประกาศซื้อสินทรัพย์ภาคเอกชน และภาครัฐ วงเงินรวม 7.5 แสนล้านยูโร กนง. ประกาศลดดอกเบี้ยฉุกเฉินเหลือ 0.75% และปรับลดคาดการณ์ GDP ปีนี้เป็นหดตัว 5.3% นอกจากนั้น ธปท. ออกมาตรการเพิ่มสภาพคล่องในตลาดตราสารหนี้ Fed ประกาศโครงการ QE Infinity และยังเตรียมเข้าซื้อหุ้นกู้เอกชน ผ่านกองทุน ETF หุ้นกลุ่มวัสดุก่อสร้างปรับตัว Outperform มากที่สุด หลัง SCC ปรับตัวแข็งแกร่ง เนื่องจากได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันต่ำ ขณะที่หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัว Underperform มากที่สุด จากภาวะ Global supply chain disruption

เดือนเมษายน เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวรื้อฟื้นขึ้นต่อเนื่อง มาปิดที่ 1,301.66 หรือเพิ่มขึ้น 15.61% (175.80 จุด) โดยมีปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นต่อไปนี้ ประเทศไทยประกาศบังคับใช้มาตรการเคอร์ฟิวทั่วประเทศตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน 2563 โดยรัฐบาลไทยออกมาตรการเยียวยา COVID-19 เฟส 3 เป็นจำนวน 1.9 ล้านล้านบาท นอกจากนี้ กรม. เห็นชอบ พรก. จัดตั้งกองทุนเสริมสภาพคล่องตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน (BSF) Fed ขยายขอบเขตการเข้าซื้อหุ้นกู้เอกชนไปยังตราสารที่อยู่ในกลุ่ม High-yield หรือ Junk bond กลุ่ม OPEC+ มีมติลดกำลังการผลิต 9.7 ล้านบาร์เรลต่อวัน มีผลตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม ไปจนถึงสิ้นเดือนมิถุนายน และจะปรับลดการผลิต 7.7 ล้านบาร์เรลต่อวัน ตั้งแต่เดือนกรกฎาคมไปจนถึงสิ้นปี 2563 และ 5.8 ล้านบาร์เรลต่อวัน ตั้งแต่เดือนมกราคม 2564 ไปจนถึงเดือนเมษายน 2565 ซาอุดีอาระเบียประกาศปรับลดราคา OSP ทางฝั่งเอเชียประจำเดือนพฤษภาคม โดยเป็นการให้ส่วนลดจากราคาน้ำมันดิบดูไบถึง 7 เหรียญต่อบาร์เรล IMF คาดการณ์ GDP โลกปีนี้เป็นหดตัว 3.0% ราคาน้ำมันดิบ WTI รุนแรงปรับตัวลดลงทำระดับติดลบ หุ้นกลุ่มสื่อและสิ่งพิมพ์ปรับตัว Outperform มากที่สุด ขณะที่หุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ปรับตัว Underperform มากที่สุด

ภาวะตลาดตราสารหนี้

สำหรับปี 2562 การเติบโตของเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มเติบโตในระดับที่ช้าลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยได้รับผลกระทบจากประเด็นการขึ้นภาษีในการค้าระหว่างประเทศ (Trade war) ความไม่แน่นอนของการถอนตัวออกจากสหภาพยุโรปของสหราชอาณาจักร และการเลือกตั้งที่สำคัญๆ ในหลายประเทศ รวมถึงประเทศไทยที่จะมีการเลือกตั้งในวันที่ 24 มีนาคม 2562 ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวส่งผลให้แนวโน้มในการดำเนินนโยบายทางการเงินมีโอกาสที่จะผ่อนคลายมากขึ้นกว่าปีก่อนหน้าเพื่อรอดูผลกระทบจากความเสี่ยงเหล่านั้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งประเด็นการเจรจาทางการค้าที่มีความไม่แน่นอน มากขึ้นส่งผลให้การค้าโลกหยุดชะงัก มีการตอบโต้กันทางนโยบาย ซึ่งส่งผลกระทบต่อให้มุมมองเศรษฐกิจทั่วโลกมีแนวโน้มชะลอตัวลง และนำไปสู่ความคาดการณ์ที่จะมีการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ และประเทศอื่นๆลง สำหรับเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มเติบโตได้ต่ำกว่าที่คาดการณ์ โดยได้รับผลกระทบเชิงลบทางตรงจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าอย่างต่อเนื่องส่งผลให้ความสามารถในการแข่งขันด้านราคาลดต่ำลง การใช้จ่ายและลงทุนภาครัฐที่เบิกจ่ายล่าช้า รวมทั้งผลกระทบทั้งทางตรงและทางอ้อมจากสงครามทางการค้าที่ส่งผลต่อภาคการผลิต การท่องเที่ยว เริ่มส่งผลกระทบต่อภาคการจ้างงาน และการบริโภคในประเทศ ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยปรับลดลง 0.50% โดยลดในเดือนสิงหาคม 0.25 % และในเดือนพฤศจิกายน 0.25% เพื่อลดผลกระทบจากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจที่เกิดขึ้น

สำหรับปี 2563 การเติบโตทางเศรษฐกิจหยุดชะงักทั่วโลกจากการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ซึ่งส่งผลให้ภาครัฐในทุกประเทศจำเป็นต้องใช้มาตรการที่เข้มข้นในการควบคุมโรคระบาด จากการใช้นโยบายดังกล่าวส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจหยุดชะงักอย่างหนักและส่งผลกระทบต่อภาคธุรกิจในทุกระดับ การชะงักงันของสถานะเศรษฐกิจส่งผลให้ภาครัฐมีความจำเป็นในการเร่งรัดมาตรการทางการคลัง และมาตรการทางการเงินเพื่อลดผลกระทบจากการชะลอตัวดังกล่าว และสร้างเสถียรภาพให้กับตลาดแรงงาน ตลาดเงินและตลาดทุน

ด้านการเคลื่อนไหวตลาดตราสารหนี้ไทย ช่วงพฤษภาคม 2562 ถึงเมษายน 2563 พบว่าเส้นอัตราผลตอบแทนในช่วงอายุปรับตัวลดลงทุกช่วงอายุ ทั้งนี้ปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการเคลื่อนไหวของตลาดมีดังนี้ 1) ทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบายทั่วโลกเปลี่ยนเป็นขาลง เนื่องจากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบหลักมาจากความตึงเครียดด้านการค้าโลกและการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 2) สภาพคล่องในระบบอยู่ในระดับสูงการอัดฉีดมาตรการของแต่ละประเทศ

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ซีท 50 (M-S50) มีนโยบายการลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนี SET 50 นอกจากนี้ บริษัทจัดการของกองทุนจะเปลี่ยนดัชนีที่กองทุนใช้อ้างอิงในการสร้างผลตอบแทนเป็นดัชนีอื่นใดแทนดัชนี SET 50 ในกรณีที่ดัชนีดังกล่าวถูกยกเลิกหรือจะไม่มีราคาคำนวณอีกต่อไป โดยดัชนีที่จะนำมาใช้แทนจะต้องเป็นดัชนีที่วัดผลตอบแทนของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยรวม โดยมีอัตราส่วนการลงทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานประกาศกำหนด ด้วยเหตุนี้กองทุนจึงได้รับผลกระทบจากความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ค่อนข้างน้อย

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			782,401,128.00	98.87
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF	704,300	19,016,100.00	2.40
บริษัท โอเอสเอส จำกัด (มหาชน)	OSP	245,700	10,196,550.00	1.29
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	377,800	7,971,580.00	1.01
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	CBG	81,800	6,462,200.00	0.82
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TU	390,300	5,112,930.00	0.65
ธนาคาร				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	277,700	19,022,450.00	2.40
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	195,800	16,887,750.00	2.13
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	156,100	16,234,400.00	2.05
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	1,143,200	12,575,200.00	1.59
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	TMB	7,881,600	7,566,336.00	0.96
บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCO	65,500	4,814,250.00	0.61
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)	TCAP	95,300	3,502,275.00	0.44
เงินทุนและหลักทรัพย์				
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	173,400	8,236,500.00	1.04
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTC	210,900	7,170,600.00	0.91
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD	109,300	5,874,875.00	0.74
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PRG	368,800	13,922,200.00	1.76
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL	459,200	13,202,000.00	1.67
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	367,100	17,987,900.00	2.27
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)	AWC	2,617,400	14,395,700.00	1.82
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	LH	977,400	7,232,760.00	0.91
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA	1,222,600	3,349,924.00	0.42
วัสดุก่อสร้าง				
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC	98,200	33,977,200.00	4.29
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	TOA	166,000	6,225,000.00	0.79
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	2,336,300	82,938,650.00	10.48
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	872,500	33,809,375.00	4.27
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	324,700	27,437,150.00	3.47
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	GPSC	230,672	16,262,376.00	2.06
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	EGCO	43,100	12,326,600.00	1.56
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA	305,100	12,280,275.00	1.55
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	213,200	9,540,700.00	1.21
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	RATCH	118,600	7,886,900.00	1.00
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	166,900	6,842,900.00	0.86

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
การแพทย์				
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	1,299,900	27,037,920.00	3.42
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	1,168,500	72,739,125.00	9.19
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTS	1,076,000	12,374,000.00	1.56
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	1,250,200	11,814,390.00	1.49
พาณิชย์				
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	734,800	52,170,800.00	6.59
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	CRC	493,300	18,252,100.00	2.31
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	1,075,700	14,629,520.00	1.85
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC	327,700	13,189,925.00	1.67
สื่อและสิ่งพิมพ์				
บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)	VGI	704,300	5,880,905.00	0.74
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	102,000	4,564,500.00	0.58
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	243,200	48,153,600.00	6.09
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	INTUCH	262,300	14,033,050.00	1.77
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE	2,729,300	9,115,862.00	1.15
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	DTAC	193,700	8,183,825.00	1.03
เงินฝากธนาคาร			6,910,511.12	0.87
ทรัพย์สินอื่น			2,457,640.94	0.31
หนี้สินอื่น			(443,468.83)	(0.06)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			791,325,811.23	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน			21.2305	บาท

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี				
	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (6 พ.ค. 2547)
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50	-12.77	-17.21	-20.36	-0.67	0.91	8.75	8.25
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ⁽¹⁾	-12.51	-16.79	-18.75	-1.17	0.35	8.51	8.49
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	55.06	40.03	29.49	19.20	17.76	18.29	21.66
ความผันผวนของตัวชี้วัด	55.86	40.67	29.90	19.55	18.07	18.51	22.07

หมายเหตุ:

(1) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 (SET50 TRI)

(2) ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

การจ่ายเงินปันผล

สำหรับในรอบปีบัญชีที่ 16 กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50 มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอัตรา 0.5616 บาทต่อหน่วยลงทุน เมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 2563

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทายาท หรือผู้ค้ำประกัน	6,910,511.12	0.87
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทายาท	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ		มูลค่า หน้าตัว (บาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	-	AA+	-	6,910,511.12

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563

ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า	อัตราส่วน (%)
1 บมจ. หลักทรัพย์ บัวหลวง	525,746.50	21.58
2 บมจ. หลักทรัพย์ ภัทร	456,287.80	18.73
3 บล. ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย)	371,294.30	15.24
4 บล. เครดิตสวิส (ประเทศไทย)	224,819.50	9.23
5 บมจ. หลักทรัพย์ คันทรีกรุ๊ป	216,628.90	8.89
6 บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย)	197,037.50	8.09
7 บมจ. หลักทรัพย์ กสิกรไทย	149,466.60	6.13
8 บมจ. หลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย)	90,960.48	3.73
9 บล. ไทยพาณิชย์	86,796.45	3.56
10 บล. ทิสโก้	64,749.68	2.66
11 ค่านายหน้าที่เหลือ	52,608.00	2.16
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	2,436,395.68	100.00

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio: PTR) *

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563

PTR = 1.4806 เท่า

* ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าหลักทรัพย์สุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) ¹	4,005.43	0.4294
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee) ¹	500.68	0.0537
ค่านายทะเบียน (registrar fee) ¹	1,001.36	0.1073
ค่าส่งเสริมการขาย (promotion exp.)	140.14	0.0150
ค่าประกาศทางสื่อสิ่งพิมพ์ ¹	92.63	0.0099
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	15.85	0.0017
ค่าสอบบัญชี	55.00	0.0059
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	258.93	0.0278
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ¹	2.52	0.0003
ค่ารายงานผู้ถือหน่วยลงทุน ¹	44.92	0.0048
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ²	6,117.45	0.6558

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 การวิเคราะห์นโยบายของบริษัทของผู้ออกตราสารที่กองทุนจะไปลงทุน 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 พาริเบาส์ ฟิริกริน (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด
BlackRock, Inc. (Asset management)	กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรินิตี้
บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เอียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Societe Generale Group
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Invesco Ltd.
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส เฟิร์สท์ บอสตัน (ประเทศไทย) จำกัด	Citywire
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	Amundi Asset Management
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 เคทีซีเอ็มไอ 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	

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

กรณีการได้รับอภินันทนาการอื่น

สำหรับงวดเดือนเมษายน 2563

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 ไทยพาณิชย์ จำกัด	Conference call	ประโยชน์ในการตัดสินใจลงทุน
2	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	Conference call	ประโยชน์ในการตัดสินใจลงทุน
3	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	Conference call	ประโยชน์ในการตัดสินใจลงทุน
4	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	ประโยชน์ในการตัดสินใจลงทุน
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call	ประโยชน์ในการตัดสินใจลงทุน
6	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference call /Application	ประโยชน์ในการตัดสินใจลงทุน/ การรับข้อมูลข่าวสารผ่าน Bloomberg Application
7	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	Conference call	ประโยชน์ในการตัดสินใจลงทุน
8	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference call	ประโยชน์ในการตัดสินใจลงทุน

กรณีการได้รับจัดสรรหุ้น

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

ลำดับที่	ชื่อย่อหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดสรร	ชื่อย่อกองทุน	รายชื่อผู้ให้บริการ
-	ไม่มีรายการจัดสรร	-	-

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัท www.mfcfund.com ในเมนู “เกี่ยวกับ MFC”

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563

วันที่	รายละเอียด
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3

ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

-ไม่มี-

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

ผู้จัดการกองทุน	
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารทุนในประเทศ	คุณประวีร์ อัจฉิมากุล
	คุณวริชญ์ ธรรมสุจริต
	คุณเชาว์กร โชติบัณฑิต
ผู้จัดการกองทุนในส่วนตราสารหนี้ในประเทศ	คุณณัฐพงษ์ ขจรกิจอภิรักษ์
	คุณนรินทร์ จันทร์เนตร
	คุณรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ
	คุณทัศนติกา นิमितพงษ์
	คุณอำพร จันทรานุกุล
	คุณพิพัฒน์ นรนนันท์

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
2	ธนาคาร ออมสิน
3	บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
4	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
5	บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
6	บริษัท คันทรี กรุ๊ป แอ็ดไวเซอร์ จำกัด
7	กระทรวงการคลัง
8	บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด
9	บริษัท ขนส่ง จำกัด
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 อู่กรุงเทพ จำกัด
16	บรรษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม
17	ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย
18	ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร
19	ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย
20	บริษัท ฝาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)
21	บริษัท บ้านไร่เตชะอุบล จำกัด
22	บริษัท เอ็มเอฟโฮลดิ้งส์ จำกัด
23	บริษัทเอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
24	บริษัทเอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
25	บริษัท ทีปรีक्षा เอ็มเอฟซี จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
26	บริษัทเมืองเอกวิสด้า กอล์ฟ คอร์ส จำกัด
27	บริษัท ไทยเรตติ้งเอนด์อินฟอร์เมชั่น เซอร์วิส จำกัด
28	ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี
29	ดร.โชคชัย อักษรนันท์
30	นายสตาวุธ เตชะอุบล
31	พลเอก เลิศรัตน์ รัตนวานิช
32	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา
33	นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร
34	นายพรชัย ฐีระเวช
35	นายมงคล ลีลาธรรม
36	นายนำพร ยมนา
37	นายเทอดธรรม สุวิชาวรพันธุ์
38	ดร.วิกรม คุ่มโพธิ์จัน
39	นายบิน วิริงกา
40	นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์
41	พลตำรวจเอกอดุลย์ แสงสิงแก้ว
42	นางพัฒนรัชต์ บรรพโต
43	นายชาคริต พิษพันธ์

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
44	นายประสิทธิ์ พรภูมิกร
45	นายกิตติคม สุทธิวงศ์
46	นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์
47	นางสาวณัฐรี พันธุ์สุทธากร
48	นางสาวจริยา ศรีสนองเกียรติ
49	นายธงชัย ตั้งสถาพรชัยกุล
50	นายชาญวุฒิ รุ่งแสงมัญญ
51	นายพิพัฒน์ นรนนันท์
52	นางสาวนริศรา อมาตยกุล
53	นายอนุพงษ์ จันทร์จิเรศร์ศรี
54	นางสาวมนชญา รัชตกุล
55	นายสมเมธ รังคกุลวัฒน์
56	นางสาวรักษยา อังสนันท์
57	นางสาวอำไพพรรณ จันทร์เปล่ง
58	นายกฤษฎา ฉัตรบรรยง
59	นายสุริยะ ปัตตพงศ์
60	นายอริชัย วิจิตรวานิชย์พงษ์
61	นายสุพจน์ วนิชชานนท์
62	นายประสงค์ เทศมาสา
63	นางสาวศุภกัญญา ลักษณะเกียรติ
64	นางสาวศศิวิมล สิงห์เงิน
65	นายพิษณุ วิจิตชลชัย
66	นายสุทนต์ เชื้อพานิช
67	นายณัฐวุฒิ ธรรมจारी
68	นายปวีเรศวร์ วิทยานถ
69	นางสุวรรณา วัฒนลี
70	นางสาวประภา ปุณโชนิต
71	นายลิ้ม ชอง บุน เคนนิส
72	นายบุญชัย จรัสแสงสมบูรณ์
73	นายธนศักดิ์ กลุณณะเศรษฐี
74	นายพชร ยุติธรรมดำรง
75	นายกฤษฎี อารีย์เมตตา
76	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด
77	นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์
78	นางสาวภูมิฤทัย สิงหนาท
79	นางสาวณัททัย ชันธิเวียร
80	นางรจิตพร มนะเวส
81	นางสาวทัศนิกา นิมิตรพงษ์
82	นายเขวาร์กร โชติบัณฑิต
83	นายณัฐพงษ์ ขจรกิจอภิรักษ์
84	นายณรินทร์ จันทรเนตร
85	นายประวีร์ อัจฉิมกุล
86	นายรุ่งโรจน์ นิลนพคุณ

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
87	นายวิชัย อติชาติธำนิทร์
88	มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์-เงินงบประมาณ
89	หุ้นสามัญ ธนาคารอิสลาม แห่งประเทศไทย
90	บริษัทเนชั่นแนลดีเจิทัลไอดี จำกัด
91	กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พันธบัตรตลาดเงิน
92	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 53/182/2562
93	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 13/91/2563
94	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 2/182/2563
95	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 9/364/2562
96	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 9/182/2563
97	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เอราวัณ โฮเทล โกรท
98	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเหมราชอินดัสเตรียล
99	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย
100	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท
101	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน
102	หุ้นบริษัท ฝาแดงอินดัสทรี จำกัด
103	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไทคอน
104	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ควอลิตี้ เฮาส์
105	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ไพร์ม พร็อพเพอร์ตี้
106	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อาคารสำนักงาน จีแลนด์
107	หุ้นกู้บริษัท ภัทรลิขิง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564
108	หุ้นกู้ของ บริษัทไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564
109	หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกันของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน) ครั้งที่1/2561 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564
110	พันธบัตรธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร พ.ศ.2559 ครั้งที่ 6
111	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 4/182/2562
112	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 2/2ปี/2560
113	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 3/364/2561
114	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 2/3ปี/2559
115	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 31/91/2562
116	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 17/182/2562
117	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 19/182/2562
118	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 21/182/2562
119	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 23/183/2562
120	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 43/91/2562
121	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 40/91/2562
122	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/2ปี/2561
123	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/3ปี/2560
124	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 37/182/2562
125	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 41/182/2562

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

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ซีท 50

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ซีท 50 ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2563 และ ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2563 แล้วนั้น

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ซีท 50 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 8 พฤษภาคม พ.ศ. 2563

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ้ท 50
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50 (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซท 50 ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบการเงิน

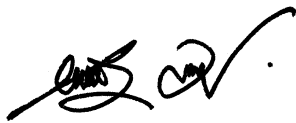
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายเทอดทอง เทพมังกร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 26 พฤษภาคม 2563

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ้ท 50

งบดุล

ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

	หมายเหตุ	บาท	
		2563	2562
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 959,043,889.48 บาท			
ในปี 2563 และ 896,426,115.09 บาท ในปี 2562)	3, 7, 8	782,401,128.00	901,159,710.00
เงินฝากธนาคาร	6, 7	6,911,826.68	13,830,016.04
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	7	2,387,663.39	5,460,508.66
จากการขายเงินลงทุน		-	16,112,239.11
จากการขายหน่วยลงทุน		68,431.68	751,740.26
จากการให้ยืมหลักทรัพย์	7	507.12	-
รวมสินทรัพย์		791,769,556.87	937,314,214.07
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		-	16,537,879.32
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		18,699.28	1,855,866.23
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	416,130.34	532,169.12
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		276.81	-
เจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน		3,047.57	3,047.57
หนี้สินอื่น		5,591.64	17,923.16
รวมหนี้สิน		443,745.64	18,946,885.40
สินทรัพย์สุทธิ		791,325,811.23	918,367,328.67
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		372,730,671.79	330,340,352.91
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		567,110,999.08	496,854,885.96
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	4	(148,515,859.64)	91,172,089.80
สินทรัพย์สุทธิ		791,325,811.23	918,367,328.67
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		21.2305	27.8006
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		37,273,067.1788	33,034,035.2900

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
อาหารและเครื่องดื่ม		48,759,360.00	6.23
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	81,800	6,462,200.00	0.83
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	704,300	19,016,100.00	2.43
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	377,800	7,971,580.00	1.02
บริษัท โอสดสกา จำกัด (มหาชน)	245,700	10,196,550.00	1.30
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	390,300	5,112,930.00	0.65
ธนาคาร		80,602,661.00	10.30
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	156,100	16,234,400.00	2.07
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	195,800	16,887,750.00	2.16
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1,143,200	12,575,200.00	1.61
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	277,700	19,022,450.00	2.43
บริษัท ทูมธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	95,300	3,502,275.00	0.45
บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	65,500	4,814,250.00	0.61
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	7,881,600	7,566,336.00	0.97
เงินทุนและหลักทรัพย์		21,281,975.00	2.72
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	210,900	7,170,600.00	0.92
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	173,400	8,236,500.00	1.05
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	109,300	5,874,875.00	0.75
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		27,124,200.00	3.47
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	459,200	13,202,000.00	1.69
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	368,800	13,922,200.00	1.78
วัสดุก่อสร้าง		40,202,200.00	5.14
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	98,200	33,977,200.00	4.34
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	166,000	6,225,000.00	0.80

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		42,966,284.00	5.49
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)	2,617,400	14,395,700.00	1.84
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	367,100	17,987,900.00	2.30
บริษัท แลนด์เอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	977,400	7,232,760.00	0.92
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1,222,600	3,349,924.00	0.43
พลังงานและสาธารณูปโภค		209,324,926.00	26.75
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	213,200	9,540,700.00	1.22
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	305,100	12,280,275.00	1.57
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	43,100	12,326,600.00	1.57
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	230,672	16,262,376.00	2.08
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	872,500	33,809,375.00	4.32
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	2,336,300	82,938,650.00	10.60
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	324,700	27,437,150.00	3.51
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	118,600	7,886,900.00	1.01
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	166,900	6,842,900.00	0.87
พาณิชย์		98,242,345.00	12.56
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	327,700	13,189,925.00	1.69
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	734,800	52,170,800.00	6.67
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	493,300	18,252,100.00	2.33
บริษัท โสม โปรดัคส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	1,075,700	14,629,520.00	1.87
การแพทย์		27,037,920.00	3.46
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	1,299,900	27,037,920.00	3.46
ขนส่งและโลจิสติกส์		96,927,515.00	12.39
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	1,168,500	72,739,125.00	9.30
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1,250,200	11,814,390.00	1.51
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	1,076,000	12,374,000.00	1.58
สื่อและสิ่งพิมพ์		5,880,905.00	0.75
บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)	704,300	5,880,905.00	0.75

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>ร้อยละของ</u>	
		<u>มูลค่ายุติธรรม</u>	<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
		(บาท)	
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		79,486,337.00	10.16
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	243,200	48,153,600.00	6.15
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	193,700	8,183,825.00	1.05
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	262,300	14,033,050.00	1.79
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2,729,300	9,115,862.00	1.17
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		4,564,500.00	0.58
บริษัท เอลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	102,000	4,564,500.00	0.58
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		782,401,128.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 959,043,889.48 บาท)		782,401,128.00	100.00

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ค 50

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
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 ทู่นธนาชาด 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 เซีท 50

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
วัสดุก่อสร้าง		35,620,200.00	3.95
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	77,100	35,620,200.00	3.95
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		39,063,910.00	4.33
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	361,300	27,278,150.00	3.02
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	1,052,300	11,785,760.00	1.31
พาณิชย์		117,838,062.00	13.08
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
การแพทย์		39,400,350.00	4.37
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
ขนส่งและโลจิสติกส์		120,735,200.00	13.40
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
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		80,940,400.00	8.98
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
รวมหุ้นสามัญ		901,159,710.00	100.00
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		901,159,710.00	100.00
หลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน			
ใบสำคัญแสดงสิทธิ			
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	27,970	-	-
รวมหลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน		-	-
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 896,426,115.09 บาท)		901,159,710.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563

	หมายเหตุ	บาท	
		2563	2562
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		29,621,506.94	27,633,856.68
รายได้ดอกเบี้ย	7	29,627.30	69,080.30
รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	7, 10	37,866.19	-
รายได้อื่น		615,772.31	5,384,338.08
รวมรายได้		30,304,772.74	33,087,275.06
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	4,005,427.47	3,928,932.46
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	500,678.46	491,116.56
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	1,001,356.79	982,232.98
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		55,000.00	55,000.00
ภาษีเงินได้		1,515.09	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	7	553,472.16	264,589.16
รวมค่าใช้จ่าย		6,117,449.97	5,721,871.16
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		24,187,322.77	27,365,403.90
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(41,062,597.29)	4,922,786.04
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(181,376,356.39)	(21,538,763.73)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(222,438,953.68)	(16,615,977.69)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(198,251,630.91)	10,749,426.21

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563

	บาท	
	2563	2562
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	24,187,322.77	27,365,403.90
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(41,062,597.29)	4,922,786.04
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(181,376,356.39)	(21,538,763.73)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(198,251,630.91)	10,749,426.21
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน (หมายเหตุ 3 และ 9)	(41,436,318.53)	(32,032,384.71)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	369,255,873.06	1,126,648,998.49
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(256,609,441.06)	(888,780,357.31)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	112,646,432.00	237,868,641.18
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(127,041,517.44)	216,585,682.68
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	918,367,328.67	701,781,645.99
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	791,325,811.23	918,367,328.67
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
	หน่วย	
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	33,034,035.2900	24,154,386.6748
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	14,213,907.1297	41,420,381.9023
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(9,974,875.2409)	(32,540,733.2871)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	37,273,067.1788	33,034,035.2900

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563

	บาท	
	2563	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(198,251,630.91)	10,749,426.21
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(1,486,609,303.40)	(2,378,205,781.86)
การขายเงินลงทุน	1,382,928,931.72	2,180,796,891.47
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	3,072,845.27	(2,153,219.55)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	16,112,239.11	(10,390,930.73)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	683,308.58	(743,761.59)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	(507.12)	-
การลดลงในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	(16,537,879.32)	(19,795,726.64)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(1,837,166.95)	1,795,435.17
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(116,038.78)	141,326.27
การเพิ่มขึ้นในภาษีเงินได้ค้างจ่าย	276.81	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	(12,331.52)	1,595.36
รายการ(กำไร)ขาดสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	41,062,597.29	(4,922,786.04)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	181,376,356.39	21,538,763.73
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(78,128,302.83)	(201,188,768.20)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	369,255,873.06	1,126,648,998.49
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(256,609,441.06)	(888,780,357.31)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(41,436,318.53)	(32,032,384.71)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	71,210,113.47	205,836,256.47
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(6,918,189.36)	4,647,488.27
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	13,830,016.04	9,182,527.77
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	6,911,826.68	13,830,016.04

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซีท 50

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563

	บาท					
	2563	2562	2561	2560	2559	2558
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	27.8006	29.0540	24.4389	22.2688	24.8389	23.8127
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน						
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.6421	0.8099	1.1747	0.6588	0.5500	0.6614
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(1.1265)	0.2676	2.1420	1.0022	(2.0717)	2.1917
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(4.9757)	(1.1709)	2.1984	1.3091	0.0516	(1.3269)
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(5.4601)	(0.0934)	5.5151	2.9701	(1.4701)	1.5262
หัก การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(1.1100)	(1.1600)	(0.9000)	(0.8000)	(1.1000)	(0.5000)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	21.2305	27.8006	29.0540	24.4389	22.2688	24.8389
อัตราส่วนกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(21.23)	1.17	22.88	13.08	(5.95)	5.39
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	791,326	918,367	701,782	81,924	52,722	57,111
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.66	0.62	0.67	0.87	0.89	0.91
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	3.25	3.61	5.01	3.74	3.43	3.59
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน						
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	330.61	447.79	357.40	318.84	460.80	512.55
ข้อมูลเพิ่มเติม						
* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี						
** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี						
*** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน						

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เซ็ท 50

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563

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 ในกรณีที่ดัชนีดังกล่าวถูกยกเลิกหรือจะไม่มีมีการคำนวณอีกต่อไป โดยดัชนีที่จะนำมาใช้แทนจะต้องเป็นดัชนีที่วัดผลตอบแทนของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยรวม

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผล ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เรื่อง

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้เป็นครั้งแรก

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15

รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 22

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศและสิ่งตอบแทนรับ หรือ
จ่ายล่วงหน้า

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของ
กองทุน

การประกาศใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2562 ก.ล.ด. ได้ให้ความเห็นชอบแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรอง
เลี้ยงชีพ ที่ประกาศใช้โดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ซึ่งให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่ม
ในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับ
ดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงิน
ลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้ง
ล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น โดยผู้จัดการ
กองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน
ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

หลักทรัพย์ที่ให้อุ้มภายใต้ธุรกรรมการให้อุ้มหลักทรัพย์

กองทุนได้รับผลตอบแทนจากการให้อุ้มหลักทรัพย์ในรูปแบบของค่าธรรมเนียมการให้อุ้ม และได้รับชดเชยรายได้ดอกเบี้ยรับหรือเงินปันผลที่เกิดจากหลักทรัพย์ที่ให้อุ้ม กำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้อุ้มถือเป็นกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนของกองทุน

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้จากการให้อุ้มหลักทรัพย์รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

4. กำไรสะสมต้นปี

	บาท	
	2563	2562
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	30,453,822.70	13,782,748.90
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	57,615,306.50	74,030,575.07
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 6 พ.ค. 47)	3,102,960.60	24,641,724.33
กำไรสะสมต้นปี	91,172,089.80	112,455,048.30

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	0.428 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.059 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.107 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

6. เงินฝากธนาคาร

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2563	2562	2563	2562
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	6,908,669.31	13,826,870.32	0.05	0.37
ธนาคารออมสิน	3,157.37	3,145.72	0.25	0.37
รวมเงินฝากธนาคาร	6,911,826.68	13,830,016.04		

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563 และ 2562 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2563	2562	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4,005,427.47	3,928,932.46	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,001,356.79	982,232.98	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)			
ค่านายหน้า	216,628.92	1,325,149.54	ราคาตลาด
รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	37,866.19	-	อัตราตามสัญญา
ธนาคารออมสิน			
ดอกเบี้ยรับ	11.41	11.62	อัตราตลาด

ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 และ 2562 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2563	2562
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	262,640.25	347,032.08
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	65,660.08	86,758.04

	บาท	
	2563	2562
ธนาคารออมสิน		
เงินฝากธนาคาร	3,157.37	3,145.72
ดอกเบี้ยค้างรับ	3.58	3.82
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)		
ลูกหนี้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	507.12	-

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 2,869.54 ล้านบาท (ปี 2562 : จำนวนเงิน 4,559.00 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 307.29 (ปี 2562 : ร้อยละ 497.72) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

9. การแบ่งปันส่วนทุน

เมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 2562 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 1.11 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 41.44 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2561 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 1.16 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 32.03 ล้านบาท

10. ชุกรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์

กองทุนได้เข้าทำชุกรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทจัดการตกลงจะให้ยืมหลักทรัพย์แก่ผู้ยืมเป็นคราวๆ และได้เรียกหลักประกันจากผู้ยืมเพื่อเป็นหลักประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยหลักประกันต้องเป็นเงินสด และ/หรือหลักทรัพย์อื่น และต้องดำรงมูลค่าหลักประกันไว้ไม่น้อยกว่ามูลค่าชุกรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ในอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในประกาศ ก.ล.ด. และข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญา โดยผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากหลักประกันทั้งหมดจะคืนให้ผู้ยืมทันทีเมื่อได้รับผลประโยชน์นั้น บริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการให้ยืมเป็นรายวันในอัตราที่ได้ตกลงกัน โดยคำนวณจากมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้อืมตามราคาดลาดของวันทำการก่อนหน้าวันคำนวณ

11. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบชุกรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้ นั้นก็就会有อ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวะการณดังกล่าวอาจมีผลกระทบด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจจะทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

12. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2563 กองทุนได้ประกาศจ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.5616 บาท

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2563