

กองทุนรวมออมสิน
Government Saving Bank Fund
(M-GSB)

รายงานประจำปี 2553

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ปีที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2554

สาส์นจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ใคร่ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนรวม ออมสิน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2553 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2554 ให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

ในรอบบัญชี ของกองทุน นับตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2553 ถึง 30 เมษายน 2554 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 763.51 จุด มาปิดที่ระดับ 1,093.56 จุด หรือเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 43.23% มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 30,690 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนต่างชาติและบัญชีบริษัทหลักทรัพย์เป็นผู้ซื้อสุทธิมูลค่า 72,209 ล้านบาท และ 3,907 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่นักลงทุนรายย่อยและนักลงทุนสถาบันขายสุทธิมูลค่า 60,662 ล้านบาท และ 15,455 ล้านบาท ตามลำดับ

เดือนพฤษภาคม 2553 ตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวลดลงจากระดับ 800 จุด มาสู่ระดับ 750 จุด ด้วยปัจจัยการเมืองภายในประเทศเป็นหลัก โดยการชุมนุมของคนเสื้อแดงมีการใช้ความรุนแรง จนกระทั่งรัฐบาลจำเป็นต้องประกาศภาวะฉุกเฉิน สถานการณ์ยังทวีความรุนแรงอย่างต่อเนื่องจนมาสิ้นสุดการชุมนุมวันที่ 26 พฤษภาคม 2553

ในช่วงเดือนมิถุนายนถึงธันวาคม 2553 หลังจากสถานการณ์ความไม่สงบทางการเมืองคลี่คลายลง ดัชนีตลาดฯ มีการปรับตัวขึ้นต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยและเศรษฐกิจโลก การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของ ไทยและภูมิภาคเอเชียที่ดีกว่าเศรษฐกิจโลกรวมถึงสหรัฐอเมริกาอย่างชัดเจน รวมถึงความกังวลต่อปัญหาหนี้สาธารณะของยุโรป ส่งผลให้ค่าเงินเอเชียแข็งค่าขึ้นกว่าประเทศพัฒนาแล้วอย่างชัดเจน เม็ดเงินจึงมีการไหลเข้าลงทุนในตลาดหุ้นเกิดใหม่และตลาดหุ้นเอเชียรวมถึงตลาดหุ้นไทย จนดัชนีตลาดฯ สามารถปรับตัวขึ้นมาปิดที่ระดับ 1,032.76 จุด ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2553

เดือนมกราคม 2554 ตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวลดลงต่อเนื่องถึง 68 จุด ด้วยแรงเทขายทำกำไรอย่างต่อเนื่องของนักลงทุนต่างชาติในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ โดยเฉพาะประเทศในกลุ่ม TIP ซึ่งประกอบไปด้วย ประเทศไทย อินโดนีเซียและฟิลิปปินส์ ประกอบกับความกังวลเรื่องปัญหาเงินเฟ้อและมาตรการควบคุมอัตราเงินเฟ้อของรัฐบาลกลางประเทศต่างๆในภูมิภาคเอเชีย โดยในเดือนมกราคมนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิถึง 28,240 ล้านบาท ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ มาปิดที่ระดับ 964 จุด ณ สิ้นเดือนมกราคม

เดือนกุมภาพันธ์ 2554 ตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.94% มาปิดที่ 987.91 จุด ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ โดยกระแสเงินทุนต่างชาติเริ่มกลับมาลงทุนในตลาดหุ้นไทยอีกครั้ง ด้วยปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง และการประกาศผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนที่ดีกว่าที่คาด อย่างไรก็ตาม นักลงทุนรายย่อยและนักลงทุนสถาบันยังคงลงทุนอย่างระมัดระวัง อันเนื่องมาจากเหตุการณ์ความรุนแรงในตะวันออกกลาง และแอฟริกา (MENA) ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบ Brent-Dubai สูงกว่า 100 USD/Barrel สร้างแรงกดดันต่อการเติบโตของเศรษฐกิจและภาวะเงินเฟ้อมากยิ่งขึ้น

เดือนมีนาคม 2554 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวเป็นทิศทางขาขึ้นจากการกลับเข้ามาลงทุนของนักลงทุนต่างชาติตามด้วยนักลงทุนสถาบันภายในประเทศตอบรับการจ่ายเงินปันผล และการประกาศผลประกอบการที่ดีกว่าที่คาดของบริษัทจดทะเบียน ส่วนปัจจัยความไม่แน่นอนทางการเมืองเริ่มผ่อนคลายภายหลังจากที่นายกรัฐมนตรีกำหนดช่วงเวลาสำหรับการยุบสภาประมาณเดือนพฤษภาคม แม้ว่าในเดือนนี้ตลาดหุ้นไทยจะมีความผันผวนจากปัจจัยต่างประเทศที่กดดันตลาดหุ้นทั่วโลก เช่น ปัญหาความขัดแย้งที่ยืดเยื้อในกลุ่ม MENA และภัยพิบัติทางธรรมชาติในประเทศญี่ปุ่น ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ก็สามารถรักษาระดับเหนือ 1,000 จุดได้ตลอดทั้งเดือน โดยทดสอบระดับ 1,050 จุด ในสัปดาห์สุดท้ายของเดือน มาปิดที่ระดับ 1047.5 จุด ณ 31 มีนาคม 2554

เดือนเมษายน 2554 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวขึ้นไปทดสอบระดับเหนือ 1,100 จุดในช่วงสัปดาห์ที่สามของเดือน ปัจจัยบวกหลักมาจากสภาพคล่องทางการเงินที่ล้นระบบโดยค่าเงินดอลลาร์สหรัฐทำสถิติอ่อนค่าสูงสุดในรอบ 15 เดือน ประกอบกับผลประกอบการไตรมาส 1 ของบริษัทจดทะเบียนที่ประกาศออกมาดีกว่าที่คาด และปัจจัยความไม่แน่นอนทางการเมืองเริ่มมีความชัดเจนขึ้นเมื่อนายกรัฐมนตรีประกาศช่วงเวลาสำหรับการยุบสภาในต้นเดือนพฤษภาคม ทำให้ทั้งเดือนดัชนีปรับตัวเพิ่มขึ้นถึง 4.4% มาปิดที่ 1,093.56 จุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2554

ในโอกาสที่ กองทุนรวมอมสิน ได้ดำเนินการมาครบรอบปีที่ 3 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2554 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทฯ จะคงดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อการผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน (30 เมษายน 2554)

หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		8,992,162,538.19	113.04
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ		8,554,179,923.62	107.53
ธุรกิจการเกษตร			
บมจ.ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี	252,700	7,896,875.00	0.10
อาหารและเครื่องดื่ม			
บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	1,885,800	55,631,100.00	0.70
เงินทุนและหลักทรัพย์			
บมจ.ทุนธนาชาติ	255,100	7,780,550.00	0.10
ธนาคาร			
บมจ.ธนาคารกรุงเทพ	3,600,000	2,312,000,000.00	29.06
บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	5,214,380	1,764,868,080.00	22.19
บมจ.ธนาคารทหารไทย	3,255,826	169,953,516.32	2.14
บมจ.ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	1,450,100	41,690,375.00	0.52
บมจ.ธนาคารกรุงไทย	695,300	13,627,880.00	0.17
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บมจ.อินโดรามา เวนเจอร์ส	1,169,306	594,765,544.50	7.48
บมจ.ปตท. เคมีคอล	102,600	16,416,000.00	0.21
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บมจ.เอเชียนพร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์	3,831,900	24,140,970.00	0.30
บมจ.อมตะ คอร์ปอเรชั่น	608,100	9,607,980.00	0.12
บมจ.ช.การช่าง	500,700	4,306,020.00	0.05
บมจ.พฤษา เรียวเอสเตท	210,000	4,284,000.00	0.05
บมจ.แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์	369,800	3,956,860.00	0.05
บมจ.ศุภาลัย	151,400	1,816,800.00	0.02
บมจ.โตโย-ไทย คอร์ปอเรชั่น	162,300	1,460,700.00	0.02

หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
วัสดุก่อสร้าง			
บมจ.ทีบีไอแอสฟัลท์	158,300	8,746,075.00	0.11
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บมจ.ผลิตไฟฟ้า ราชบุรี โฮลดิ้ง	3,736,100	949,444,000.00	11.94
บมจ.ปตท.	323,900	121,462,500.00	1.53
บมจ.ไทยออยล์	1,274,100	107,661,450.00	1.35
บมจ.บางจากปิโตรเลียม	1,452,800	31,235,200.00	0.39
บมจ.บ้านปู	40,000	29,840,000.00	0.38
บมจ.น้ำประปาไทย	802,900	4,817,400.00	0.06
บมจ.ไออาร์พีซี	628,600	3,897,320.00	0.05
ขนส่งและโลจิสติกส์			
บมจ.การบินไทย	1,805,326	1,981,553,719.50	24.91
บมจ.ท่าอากาศยานไทย	1,759,800	65,112,600.00	0.82
บมจ.บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	2,917,300	9,817,148.00	0.12
พาณิชย์			
บมจ.ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน	5,223,053	148,857,010.50	1.87
บมจ.สยามโกลบอลเฮ้าส์	4,457,200	33,429,000.00	0.42
บมจ.โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	981,733	8,442,903.80	0.11
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
บมจ.สตาร์ส ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย)	356,962	7,317,721.00	0.09
บมจ.เดลต้า อิเลคทรอนิกส์ (ประเทศไทย)	27,100	711,375.00	0.01
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	82,500	7,631,250.00	0.10
NON-PERFORMING			
ผู้บริหารแผน บมจ.ปุ๋ยเอ็นเอฟซี	8,329,990	0.00	0.00
ใบสำคัญแสดงสิทธิ		26,466,866.00	0.33
บมจ.บางจากปิโตรเลียม (BCP-DR1)	1,189,600	24,981,600.00	0.31
บมจ.น้ำมันพืชไทย - W3	47,300	908,160.00	0.01
บมจ.บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ - W2	1,518,700	577,106.00	0.01

หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ		29,430,600.00	0.37
หุ้นสามัญ			
บจก.ไอทีดี นิติบุคคลเฉพาะกิจ - N	975	4,875.00	0.00
บจก.จี แคปปิตอล -N	187,425	29,425,725.00	0.37
ใบสำคัญแสดงสิทธิ			
บมจ.สยามโกลบอลเฮ้าส์ - W1	851,900	0.00	0.00
บมจ.ทิปโก้แอสฟัลท์ - W3	18,020	0.00	0.00
ตราสารหนี้ที่จดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย		382,085,148.57	4.80
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย			
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี		119,041,571.98	1.50
อายุคงเหลือ 1-3 ปี		91,440,167.90	1.15
หุ้นกู้			
Rate AAA		28,087,136.52	0.35
Rate AA		10,188,229.00	0.13
Rate AA-		21,665,825.03	0.27
Rate A+		87,723,756.51	1.10
Rate A		23,938,461.63	0.30
ตัวแลกเงิน		55,681,464.38	0.70
เงินฝากธนาคาร		30,569,308.70	0.38
ทรัพย์สินอื่น		(1,070,587,600.87)	(13.46)
หนี้สินอื่น		(52,964,622.50)	(0.67)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		7,954,861,087.90	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน		10.6064	บาท

หมายเหตุ: บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้

- AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุดและได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- AA มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมาก จึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 29 เมษายน 2554	3 เดือน (28 ม.ค. 54)	6 เดือน (29 ต.ค. 53)	1 ปี (30 เม.ย. 53)	3 ปี (2 พ.ค. 51)
กองทุนรวมออมสิน	2.20	2.44	9.72	14.18
เกณฑ์มาตรฐาน ⁽¹⁾	6.16	5.42	22.58	20.64

หมายเหตุ:

- (1) ค่าเฉลี่ยระหว่างผลตอบแทนของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (SET Return) ร้อยละ 50 , ผลตอบแทนของ ThaiBMA Index (Total Return Index) ร้อยละ 25 และผลตอบแทนของอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ยของธนาคาร 3 แห่ง (ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และ ธนาคารไทยพาณิชย์) ร้อยละ 25
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

การจ่ายเงินปันผล

สำหรับในรอบปีบัญชีที่ 3 กองทุนรวมออมสิน มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ดังนี้

ครั้งที่	วันปิดสมุดทะเบียน	วันจ่ายเงินปันผล	จำนวนเงิน (บาท/หน่วย)	
			ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.	ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข.
1	4 มกราคม 2554	20 มกราคม 2554	0.3000	0.6515
2	25 พฤษภาคม 2554	8 มิถุนายน 2554	0.5314	0.4426
รวม			0.8314	1.0941

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2554

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	210,481,739.88	2.65
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	71,145,973.14	0.89
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	160,072,878.46	2.01
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ		มูลค่าหน้าตั๋ว (บาท)	มูลค่า ตามราคาตลาด (บาท)
				TRIS	FITCH		
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	3 พ.ค. 2554	-	-	12,000,000.00	11,998,422.13
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	6 พ.ค. 2554	-	-	10,100,000.00	10,096,763.50
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	9 พ.ค. 2554	-	-	77,000,000.00	76,960,360.14
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	12 พ.ค. 2554	-	-	20,000,000.00	19,986,026.21
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	14 ม.ค. 2556	-	-	32,000,000.00	31,987,304.00
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	23 ก.ย. 2556	-	-	10,000,000.00	9,884,543.40
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	18 พ.ย. 2556	-	-	50,000,000.00	49,568,320.50
หุ้นกู้	บจก.โตโยต้า สีสซิ่ง (ประเทศไทย)	-	23 ธ.ค. 2555	AAA	-	20,000,000.00	20,132,028.60
หุ้นกู้	บจก.โตโยต้า สีสซิ่ง (ประเทศไทย)	-	2 เม.ย. 2556	AAA	-	8,000,000.00	7,955,107.92
หุ้นกู้	บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	-	23 ก.ค. 2555	AA	-	10,000,000.00	10,188,229.00
หุ้นกู้	ธนาคารดอยซ์แบงก์ เอเชีย	-	19 มิ.ย. 2554	-	AA-	11,250,000.00	11,530,530.23
หุ้นกู้	บมจ.น้ำประปาไทย	-	26 ก.พ. 2555	AA-	-	10,000,000.00	10,135,294.80
หุ้นกู้	บมจ.อยุธยา แคปปิตอล อโต้ ลีส	-	21 ต.ค. 2555	A+	-	50,000,000.00	50,551,186.00
หุ้นกู้	บมจ.อยุธยา แคปปิตอล อโต้ ลีส	-	25 ก.พ. 2556	A+	-	25,000,000.00	25,035,239.75
หุ้นกู้	บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา	-	25 ก.ย. 2554	A+	-	12,000,000.00	12,137,330.76
หุ้นกู้	บมจ.โกลว์ พลังงาน	-	8 ธ.ค. 2555	A	-	9,000,000.00	8,980,110.18
หุ้นกู้	บมจ.ทุนธนชาติ	-	22 ม.ค. 2556	A	-	15,000,000.00	14,958,351.45
ตั๋วแลกเงิน	บมจ.ธนาคารไอซีบีซี (ไทย)	-	-	-	-	-	5,511,436.99
ตั๋วแลกเงิน	บมจ.ธนาคารกรุงไทย	-	-	-	-	-	20,026,356.16
ตั๋วแลกเงิน	บมจ.ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	-	-	-	-	-	30,143,671.23
เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	-	-	-	-	-	3,066,576.95
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ	-	-	-	-	-	704,770.45
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารคาลิยง	-	-	-	-	-	98,805.05
เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงไทย	-	-	-	-	-	62,863.30
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	-	-	-	-	862.06
เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารธนชาติ	-	-	-	-	-	100.72

รายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2553 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2554

	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด (%)
1	บมจ.หลักทรัพย์ คันทรีกรุ๊ป	379,382.20	13.31
2	บมจ. หลักทรัพย์ ภัทร	357,809.90	12.55
3	บล. ทิสโก้	280,448.30	9.84
4	บมจ. หลักทรัพย์ พัฒนสิน	253,370.90	8.89
5	บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)	223,525.10	7.84
6	บล. ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย)	200,986.30	7.05
7	บล. ไทยพาณิชย์	193,129.80	6.78
8	บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย)	154,556.70	5.42
9	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	145,080.90	5.09
10	บมจ.หลักทรัพย์ ธนชาติ	141,979.60	4.98
11	ค่านายหน้าที่เหลือ	519,732.50	18.24
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	2,850,002.19	100.00

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2553 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2554

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) ¹	23,540,000.00	0.3090
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) ¹	1,977,687.10	0.0260
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee) ¹	8,185,602.11	0.1075
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	181,600.00	0.0024
Annual Listing Fee	100,656.00	0.0013
ค่าใช้จ่ายรอกการตัดบัญชีตัดจ่าย	4,048,215.00	0.0531
Prospectus Expense	746.24	0.0000
Service Charge	2,335.48	0.0000
Postage Stamp	8,307.91	0.0001
Bank Charge	23,654.80	0.0003
Advertising	20,544.00	0.0003
Other Expense	539.49	0.0000
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ²	38,089,888.13	0.5000

หมายเหตุ:

- รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม
- ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ด้วย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุน ได้รับข้อมูลสารสนเทศเพื่อกองทุนจากบุคคลที่ผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว อาทิเช่น บทวิเคราะห์วิจัยภาพรวมเศรษฐกิจ ทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน ภาวะการเมืองและสังคม ภาวะอุตสาหกรรม และปัจจัยพื้นฐานของธุรกิจที่จะทำการลงทุน รวมถึงข้อมูลสารสนเทศจากการได้รับเชิญให้ร่วม Company visit เป็นต้น เพื่อประโยชน์ในการจัดให้มีการวิเคราะห์การลงทุนที่เหมาะสม ทั้งวิเคราะห์ในเชิงปริมาณ (Quantitative) เช่น การวิเคราะห์งบการเงิน เป็นต้น และวิเคราะห์ในเชิงคุณภาพ (Qualitative) เช่น การวิเคราะห์นโยบายของบริษัทของผู้ออกตราสารที่กองทุนจะไปลงทุน เป็นต้น รวมถึงเพื่อกำหนดระดับความเสี่ยงของตราสาร การวิเคราะห์ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับการสร้างกลุ่มสินทรัพย์ลงทุน (Portfolio constructive) และการกำหนดระดับความปลอดภัยของเงินลงทุน จึงขอเปิดเผยรายชื่อบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ ดังนี้

- | | |
|--|--|
| 1. บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุป | 11. บมจ. หลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ |
| 2. บมจ. หลักทรัพย์ บัวหลวง | 12. บมจ. หลักทรัพย์ ภัทร |
| 3. บจก. หลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) | 13. บมจ. หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) |
| 4. บมจ. หลักทรัพย์ พัฒนสิน | 14. บจก. หลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ |
| 5. บจก. หลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) | 15. บมจ. หลักทรัพย์ ซิกโก้ |
| 6. บจก. หลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) | 16. บมจ. หลักทรัพย์ ธนชาติ |
| 7. บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไชรัส | 17. บจก. หลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) |
| 8. บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) | 18. บมจ. หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) |
| 9. บมจ. หลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) | 19. บมจ. ธนาคารทิสโก้ |
| 10. บมจ. หลักทรัพย์ กสิกรไทย | 20. ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น เอ |

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

ลำดับที่	รายชื่อผู้ให้บริการ	ลักษณะของอภิสิทธิ์ทางการ	เหตุผล/ประโยชน์ในการรับสิทธิ
1	SCB Securities Co. Ltd.	สัมมนา	แนวนโยบายทางการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย ปี 2554 ทิศทางอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยน
2	CITI BANK	สัมมนา	Japan Impact
3	TISCO Bank Public Company Limited	สัมมนา	เข้าฟังบรรยายบริษัทจดทะเบียน

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัท www.mfcfund.com ในเมนู “เกี่ยวกับ MFC”

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2553 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2554

- การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน -

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2553 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2554

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
2. ธนาคารออมสิน
3. บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)
4. บริษัท เมืองเอกวิस्ता กอล์ฟ คอร์ส จำกัด
5. ไทยไฟรมฟันด์ ลิมิเต็ด
6. บริษัท ไทยเรตติ้งแอนด์อินฟอร์เมชั่น เซอร์วิส จำกัด
7. ASEAN Investment Trust (AIT)
8. บริษัท ไทยบรรจุกัญท์และการพิมพ์ จำกัด (มหาชน)
9. บริษัท เอ็มเอฟโฮลดิ้งส์ จำกัด
10. หุ้ณสามัญ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย
11. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 5/2ปี/2553
12. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 4/3ปี/2553
13. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ พ.30/15/54
14. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 5/365/53
15. ตัวเงินคลัง งวดที่ L5/182/54
16. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ไทคอน
17. กองทุนเปิด ไทยพาณิชย์ ฟอเรน โนท
18. กองทุนเปิด ไทยพาณิชย์ ทริกเกอร์ 10% ฟันด์ 1
19. หุ้ณกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2552 ชุดที่ 3
20. หุ้ณกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2552 ชุดที่ 2
21. หุ้ณกู้ บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2552 ชุดที่ 2
22. หุ้ณกู้ บริษัท อูยูยาแคปปิตอลออดีลิสฯ ครั้งที่ 1/2552 ชุดที่ 1
23. หุ้ณกู้ของ บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2553 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ.2558
24. หุ้ณกู้มีประกันของ บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2553 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ.2555
25. หุ้ณกู้มีประกันจำนวน 2,500,000,000 บาท ของ บริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด ครั้งที่ 1/2553 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ.2556
26. หุ้ณกู้ของ บริษัท พกษา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2553 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ.2556
27. หุ้ณกู้ของ บริษัท พกษา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2553 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ.2558
28. หุ้ณกู้ไม่มีด้อยสิทธิและไม่มีประกันของ บริษัท โฮมโปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2553 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2556
29. หุ้ณกู้ บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2553 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2556

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2553 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2554

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

30. บริษัท ไทยเอ็กซิม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 48.99
31. บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
32. บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
33. บริษัท ที่ปรึกษา เอ็มเอฟซี จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99
34. ตัวเงินคลัง จวดที่ L10/182/53
35. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ 5/364/52
36. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ 5/91/53
37. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ 23/181/52
38. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ 22/182/52
39. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.47/14/53
40. ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย
41. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 3/2ปี/2551
42. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.54/14/53
43. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.56/13/53
44. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.57/13/53
45. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.64/14/53
46. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.65/14/53
47. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.66/14/53
48. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.72/14/53
49. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.73/14/53
50. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.74/14/53
51. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.83/13/53
52. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.90/15/53
53. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ 1/364/53
54. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.98/15/53
55. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.102/13/53
56. บริษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม
57. สถาบันบริหารกองทุนพลังงาน (องค์การมหาชน) กระทรวงพลังงาน
58. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.5/14/54
59. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.7/14/54
60. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวดที่ พ.21/14/54

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2553 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2554

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	
61. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ พ.23/14/54	90. นางสาวรณมา วัฒนลี
62. ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี	91. นางสาวสุพรรณิศา คูรัตน์
63. นายเลอศักดิ์ จุลเทศ	92. นายอภิรักษ์ พุ่มกลิ่น
64. นายวัชร ตันตริยานนท์	93. นายธงชัย ตั้งสถาพรชัยกุล
65. นายยงยุทธ ตะริโย	94. นางสาวจรรยา ศรีสนองเกียรติ
66. นางญาใจ พัฒนสุขสวัสดิ์	95. นายกฤษฎา ฉัตรบรรยง
67. นายสตาวัช เตชะอุบล	96. นางวรวรรณ เลหาพลวัฒนา
68. พล.ต.อ.อดุลย์ แสงสิงแก้ว	97. นายสุริยะ ปัตตพงศ์
69. นายโชคชัย อักษรนันท์	98. นางสาวสุพิภา สมไทย
70. นายกริช อัมโมน	99. นายอนุพงษ์ จันทร์จิเรศศรี
71. นายบุญชัย โชควัฒนา	100. นายสมชัย พชรพิสุทธิ์สิน
72. นายสุรเชียร จักรธรรณนท์	101. นายสมพร บุรินทร์ทิกุล
73. นายสุพล ขวัญใจธัญญา	102. นายปี เตชะอุบล
74. นายสุวิชัย วัฒนพานิช	103. นายอดิสร ธนันทน์ราพุล
75. นางสาวประภา ปุณณโชติ	104. นางสาวสุภรณ์ ตรีวิชัยพงศ์
76. นายสุนทร พจน์ธนา	105. ดร.พิชิต อัคราทิตย์
77. นางจิราพร บุญวานิช	106. นางพัชนี มีชัยศรี
78. นางไศภิดา สุวีระพันธ์	107. นายกฤษฎา จินะวิจารณ์
79. นางพัฒนรัตน์ บรรพโต	108. ดร.ศุภกร สุนทรกิจ
80. นางประไพศรี นันทิยา	109. นางสาวสุทธินันท์ พรหมสุวรรณ
81. นายชาญ พวงสุตรัก	110. นางสาวจินตนา เมฆินทรากูร
82. นางอรุณี พิชัยศรีทัต	111. นางสาวจรรยา พิมพ์ไพบูลย์
83. นางอรุณี ชัยรัตน์	112. นายปวเรศวร วิภูนาถ
84. นางรจิตพร มนะเวส	113. นายปณตพล ตันทวีเชียร
85. นางณัฐรา อิศรินทร์	114. นายหรรณย์ คัคณาพร
86. นายทอมมี เตชะอุบล	115. นายคณิน นามโคตร
87. นายวีรชัย วงศ์จิระศักดิ์	116. นางสาวลักษณชนก สงวนรักศักดิ์
88. นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์	117. นางสาวสินิตรา ดนัยตั้งตระกูล
89. นางวรลักษณ์ เสน่ห์ลักษณ์	118. นายชาญวุฒิ รุ่งแสงมณูญ

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

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

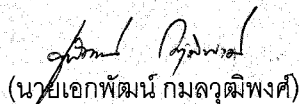
เรียน ผู้ถือหุ้นรายละลงทุน กองทุนรวมออมสิน

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนรวมออมสิน ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2553 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2554 และตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2553 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2554 แล้วนั้น

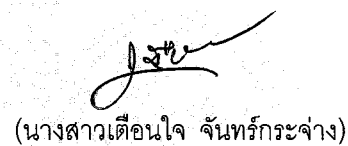
ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนรวมออมสิน เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายเอกพัฒน์ กมลสุพิงศ์)



(นางสาวเตือนใจ จันทร์กระจำง)

ผู้ช่วยหัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 พฤษภาคม พ.ศ. 2554

กองทุนรวมออมสิน
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553



ANS Audit Co., Ltd.

An Associate of the Crowe Horwath Business Alliance

100/72, 22nd Floor, 100/2

Vongvanij Building B,

Rama 9 Rd., Huaykwang,

Bangkok 10310, Thailand

Telephone: (662) 645 0109

Fax : (662) 645 0110

<http://www.ans.co.th>

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอมสิน

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2552 ถึง 2554 ของกองทุนรวมอมสิน ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงิน และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กองทุนใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2552 ถึง 2554 ของกองทุนรวมอมสิน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(นายประวิทย์ วรรณธนาบุตร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ: 27 พฤษภาคม 2554

กองทุนรวมออมสิน
งบดุล
ณ วันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553

	หมายเหตุ	บาท	
		2554	2553
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 7,047,373,868.75 บาท			
ในปี 2554 และ 7,609,079,698.46 บาท ในปี 2553)	3, 7, 8, 11	7,742,626,186.69	7,470,310,185.65
เงินฝากธนาคาร	6	30,434,903.82	32,272,926.04
หลักประกันสำหรับการให้ยืมหลักทรัพย์	11	29,457,250.00	11,775,712.50
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		155,488,422.72	61,521,730.92
จากการขายเงินลงทุน	7	41,885,461.23	10,704,037.42
จากการให้ยืมหลักทรัพย์		18,088.94	1,943.22
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	3, 7	7,896,792.00	11,945,007.00
สินทรัพย์อื่น		18,605.00	12,261.00
รวมสินทรัพย์		8,007,825,710.40	7,598,543,803.75
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	7	12,114,267.08	3,791,118.76
ภาระผูกพันที่ต้องคืนหลักประกันจากการให้ยืมหลักทรัพย์	11	29,457,250.00	11,775,712.50
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	11,329,234.24	11,309,321.16
หนี้สินอื่น		63,871.18	77,644.78
รวมหนี้สิน		52,964,622.50	26,953,797.20
สินทรัพย์สุทธิ		7,954,861,087.90	7,571,590,006.55
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		7,500,000,000.00	7,500,000,000.00
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	4	454,861,087.90	71,590,006.55
สินทรัพย์สุทธิ		7,954,861,087.90	7,571,590,006.55
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10	10.6064	10.0954
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		750,000,000.0000	750,000,000.0000

กองทุนรวมออมสิน
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2554

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	เงินต้น / จำนวนหน่วย (บาท/หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หุ้นสามัญ				
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
ธุรกิจการเกษตร			7,896,875.00	0.10
บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)		252,700	7,896,875.00	0.10
อาหารและเครื่องดื่ม			55,631,100.00	0.72
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)		1,885,800	55,631,100.00	0.72
ธนาคาร			233,052,321.32	3.02
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		1,450,100	41,690,375.00	0.54
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		695,300	13,627,880.00	0.18
บริษัท พูนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)		255,100	7,780,550.00	0.10
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)		73,255,826	169,953,516.32	2.20
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			611,181,544.50	7.89
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)		11,169,306	594,765,544.50	7.68
บริษัท ปตท.เคมีคอล จำกัด (มหาชน)		102,600	16,416,000.00	0.21
วัสดุก่อสร้าง			8,746,075.00	0.11
บริษัท ทิปปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)		158,300	8,746,075.00	0.11
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			49,573,330.00	0.64
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		608,100	9,607,980.00	0.12
บริษัท เอเชียนพร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		3,831,900	24,140,970.00	0.31
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)		500,700	4,306,020.00	0.06
บริษัท แอล.พี.เอ็น.ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		369,800	3,956,860.00	0.05
บริษัท พฤกษา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน)		210,000	4,284,000.00	0.06
บริษัท ศุภาลย์ จำกัด (มหาชน)		151,400	1,816,800.00	0.02
บริษัท ไทโย-ไทย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		162,300	1,460,700.00	0.02
พลังงานและสาธารณูปโภค			1,273,339,470.00	16.44
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)		40,000	29,840,000.00	0.39
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		1,452,800	31,235,200.00	0.40
บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด		1,189,600	24,981,600.00	0.32
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)		628,600	3,897,320.00	0.05
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		323,900	121,462,500.00	1.57
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)		23,736,100	949,444,000.00	12.26

กองทุนรวมออมสิน
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2554

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	เงินต้น / จำนวนหน่วย (บาท/หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)		1,274,100	107,661,450.00	1.39
บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)		802,900	4,817,400.00	0.06
พาณิชย์			190,728,914.30	2.46
บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)		4,457,200	33,429,000.00	0.43
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)		981,733	8,442,903.80	0.11
บริษัท ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน จำกัด (มหาชน)		5,223,053	148,857,010.50	1.92
ขนส่งและโลจิสติกส์			281,305,366.25	3.64
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)		1,759,800	65,112,600.00	0.84
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)		5,395,441	206,375,618.25	2.67
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		12,917,300	9,817,148.00	0.13
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			7,631,250.00	0.10
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		82,500	7,631,250.00	0.10
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			8,029,096.00	0.10
บริษัท เอลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		27,100	711,375.00	0.01
บริษัท สตาร์ส ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		356,962	7,317,721.00	0.09
กลุ่มบริษัทจดทะเบียนที่แก้ไขการดำเนินงานไม่ได้ตามกำหนด (NPG)			-	-
บริษัท ปูเอนเอฟซี จำกัด (มหาชน)		8,329,990	-	-
หุ้นสามัญที่ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน *			4,548,717,065.90	58.75
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		13,600,000	1,845,112,000.00	23.83
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		15,214,380	1,377,205,677.60	17.79
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)		46,409,885	1,326,394,513.30	17.13
บริษัท ไอทีดี นิติบุคคลเฉพาะกิจ จำกัด		975	4,875.00	-
หลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน			29,425,725.00	0.38
บริษัท จี แคปปิตอล จำกัด		187,425	29,425,725.00	0.38
รวมหุ้นสามัญ			7,305,258,133.27	94.35

กองทุนรวมออมสิน
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2554

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม,

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	เงินต้น / จำนวนหน่วย (บาท/หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
ใบสำคัญแสดงสิทธิ				
หลักทรัพย์จดทะเบียน			1,485,266.00	0.02
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		1,518,700	577,106.00	0.01
บริษัท น้ำมันพืชไทย จำกัด (มหาชน)		47,300	908,160.00	0.01
หลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน			-	-
บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)		851,900	-	-
บริษัท ทิปปิกัสเอสพีแอล จำกัด (มหาชน)		18,020	-	-
รวมใบสำคัญแสดงสิทธิ			1,485,266.00	0.02
พันธบัตรรัฐบาล				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/3ปี/2553				
ครบกำหนด 14/01/56	2.75	32,000	31,729,331.52	0.41
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 3/3ปี/2553				
ครบกำหนด 23/09/56	2.60	10,000	9,856,762.60	0.13
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 4/3ปี/2553				
ครบกำหนด 18/11/56	2.53	50,000	48,999,937.00	0.63
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ พ.29/15/54				
ครบกำหนด 3/05/54		12,000	11,998,422.13	0.15
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 5/365/53				
ครบกำหนด 6/05/54		10,100	10,096,763.50	0.13
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ พ.31/14/54				
ครบกำหนด 9/05/54		77,000	76,960,360.14	0.99
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 45/182/53				
ครบกำหนด 12/05/54		20,000	19,986,026.21	0.26
รวมพันธบัตรรัฐบาล			209,627,603.10	2.70
หุ้นกู้				
บริษัท แอควานซ์ อินโฟร เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)				
ครบกำหนด 23/07/55	4.00	10,000,000.00	10,179,461.90	0.13
บริษัท อยุรยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน)				
ครบกำหนด 21/10/55	4.00	50,000,000.00	50,496,391.50	0.65
ครบกำหนด 25/02/56	3.33	25,000,000.00	24,886,986.25	0.32
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)				
ครบกำหนด 25/09/54	4.80	12,000,000.00	12,078,941.76	0.16

กองทุนรวมออมสิน
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2554

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	เงินต้น / จำนวนหน่วย (บาท/หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
บริษัท โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด				
ครบกำหนด 23/12/55	3.10	20,000,000.00	19,912,905.40	0.26
ครบกำหนด 2/04/56	3.00	8,000,000.00	7,931,436.72	0.10
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)				
ครบกำหนด 8/12/55	3.14	9,000,000.00	8,962,302.51	0.12
บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2552 ชุดที่ 1				
ครบกำหนด 26/02/55	4.00	10,000,000.00	10,065,157.80	0.13
ธนาคารคอยส์แบงก์ เอจี ครั้งที่ 1/2551				
ครบกำหนด 19/06/54	5.73	11,250,000.00	11,295,639.48	0.15
รวมหุ้นกู้			155,809,223.32	2.02
ตัวแลกเงิน				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)				
ครบกำหนด 17/03/57	3.80	30,000,000.00	30,000,000.00	0.39
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)				
ครบกำหนด 18/06/55	3.70	20,000,000.00	20,000,000.00	0.26
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)				
ครบกำหนด 9/04/55	3.30	5,500,000.00	5,500,000.00	0.07
รวมตัวแลกเงิน			55,500,000.00	0.72
ตัวสัญญาใช้เงิน				
บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)				
ครบกำหนด 22/01/56	3.35	15,000,000.00	14,945,961.00	0.19
รวมตัวสัญญาใช้เงิน			14,945,961.00	0.19
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 7,047,373,868.75 บาท)			7,742,626,186.69	100.00

* เมื่อสิ้นสุดระยะเวลา 5 ปีนับจากวันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวมออมสิน หรือเมื่อเลิกกองทุน และกองทุนมีความประสงค์ที่จะขายหลักทรัพย์ดังกล่าวซึ่งเป็นหุ้นสามัญที่มีเงื่อนไขตามข้อกำหนดของกระทรวงการคลัง กองทุนรวมออมสินจะต้องทำหนังสือเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวให้กับธนาคารออมสิน โดยราคาที่เสนอขายจะต้องเป็นราคาเดียวกันกับราคาที่ธนาคารออมสินเสนอขายให้กับกองทุนรวมออมสิน

กองทุนรวมออมสิน
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2553

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	เงินต้น / จำนวนหน่วย (บาท/หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หุ้นสามัญ				
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
อาหารและเครื่องดื่ม			44,889,770.00	0.60
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)		2,414,400	37,423,200.00	0.50
บริษัท น้ำมันพืชไทย จำกัด (มหาชน)		447,100	7,466,570.00	0.10
ธนาคาร			178,985,440.10	2.40
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		2,942,100	57,076,740.00	0.76
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)		86,063,726	116,186,030.10	1.56
บริษัท ทูมธนาชาติ จำกัด (มหาชน)		252,100	5,722,670.00	0.08
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			169,668,071.80	2.27
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)		9,956,986	162,298,871.80	2.17
บริษัท ปตท.เคมีคอล จำกัด (มหาชน)		71,200	7,369,200.00	0.10
วัสดุก่อสร้าง			28,934,400.00	0.39
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)		109,600	28,934,400.00	0.39
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			61,759,506.00	0.82
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		489,800	3,330,640.00	0.04
บริษัท เอเชียนพร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		9,863,500	50,303,850.00	0.67
บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		908,800	2,399,232.00	0.03
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)		2,675,600	5,725,784.00	0.08
พลังงานและสาธารณูปโภค			1,314,582,525.00	17.59
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)		6,100	3,916,200.00	0.05
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		5,018,000	69,750,200.00	0.93
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)		1,052,000	4,649,840.00	0.06
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		470,400	120,892,800.00	1.62
บริษัท ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)		1,272,100	35,300,775.00	0.47
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		152,500	23,180,000.00	0.31
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)		25,989,800	948,627,700.00	12.70
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)		2,261,500	106,290,500.00	1.42
บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)		463,500	1,974,510.00	0.03

กองทุนรวมออมสิน
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2553

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	เงินต้น / จำนวนหน่วย (บาท/หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
พาณิชย์			61,661,902.80	0.83
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		54,100	1,501,275.00	0.02
บริษัท ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน จำกัด (มหาชน)		4,774,653	60,160,627.80	0.81
ขนส่งและโลจิสติกส์			73,329,250.00	0.98
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)		2,141,000	73,329,250.00	0.98
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			12,650,250.00	0.17
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		167,000	12,650,250.00	0.17
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			8,514,240.00	0.11
บริษัท สตาร์ส ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		1,158,400	8,514,240.00	0.11
กลุ่มบริษัทจดทะเบียนที่แก้ไขการดำเนินงานไม่ได้ตามกำหนด (NPG)			-	-
บริษัท ปูเอนเอฟซี จำกัด (มหาชน)		8,329,990	-	-
หุ้นสามัญที่ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน *			4,548,717,065.90	60.90
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		13,600,000	1,845,112,000.00	24.70
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		15,214,380	1,377,205,677.60	18.44
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)		46,409,885	1,326,394,513.30	17.76
บริษัท ไอทีดี นิติบุคคลเฉพาะกิจ จำกัด		975	4,875.00	0.00
รวมหุ้นสามัญ			6,503,692,421.60	87.06
ใบสำคัญแสดงสิทธิ				
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
บริษัท น้ำมันพืชไทย จำกัด (มหาชน)		47,300	359,480.00	0.01
รวมใบสำคัญแสดงสิทธิ			359,480.00	0.01
พันธบัตรรัฐบาล				
พันธบัตรรัฐบาลในปีงบประมาณ พ.ศ. 2552 ครั้งที่ 9				
ครบกำหนด 17/06/53	1.75	25,000	25,023,626.17	0.33
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2550 ครั้งที่ 8 ครบกำหนด 13/03/56	4.25	5,000	5,246,955.80	0.07
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 2/2ปี/2552				
ครบกำหนด 16/04/54	1.27	35,600	35,464,004.44	0.47
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 3/2ปี/2552				
ครบกำหนด 25/06/54	2.25	10,000	10,065,458.40	0.13
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 4/2ปี/2552				
ครบกำหนด 20/08/54	1.88	80,000	80,146,557.60	1.07

กองทุนรวมออมสิน
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2553

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	เงินต้น / จำนวนหน่วย (บาท/หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/2ปี/2553 ครบกำหนด 18/02/55	2.10	40,000	40,059,189.20	0.54
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 2/2ปี/2553 ครบกำหนด 29/04/55	2.25	70,000	70,161,099.40	0.94
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/3ปี/2553 ครบกำหนด 14/01/56	2.75	72,000	72,624,710.88	0.97
ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย ครบกำหนด 7/08/54	5.39	7,500	7,758,928.91	0.10
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 5/364/52 ครบกำหนด 6/05/53		85,000	84,987,426.52	1.14
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 11/91/53 ครบกำหนด 17/06/53		160,000	159,767,978.43	2.14
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 9/364/52 ครบกำหนด 7/10/53		25,000	24,859,444.79	0.33
รวมพันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้			616,165,380.54	8.23
บริษัท แอควานซ์ อินโฟร เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ครบกำหนด 23/07/55	4.00	10,000,000.00	10,421,080.00	0.14
บริษัท อยุรยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) ครบกำหนด 21/10/55	4.00	50,000,000.00	51,489,906.50	0.69
ครบกำหนด 25/02/56	3.33	25,000,000.00	25,230,258.25	0.34
บริษัท ชีตกรุ๊ป อิงค์ จำกัด ครบกำหนด 6/12/54	5.14	5,200,000.00	5,429,849.19	0.07
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครบกำหนด 15/08/54	5.15	15,000,000.00	15,636,888.75	0.21
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ครบกำหนด 25/09/54	4.80	12,000,000.00	12,451,425.12	0.17
บริษัท ชิกโก้ นิติบุคคลเฉพาะกิจ 3 จำกัด ครบกำหนด 21/10/53	4.24	3,300.00	632,501.72	0.01
บริษัท เอก-ชัย ดิสทริบิวชั่น ซิสเต็ม จำกัด ครบกำหนด 11/02/56	3.02	8,000,000.00	8,055,136.48	0.11

กองทุนรวมออมสิน
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2553

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>อัตรา ดอกเบี้ย</u>	<u>เงินต้น / จำนวนหน่วย (บาท/หน่วย)</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม (บาท)</u>	<u>ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน</u>
บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ ประเทศไทย จำกัด				
ครบกำหนด 16/07/53	5.00	10,000,000.00	10,078,511.50	0.13
ครบกำหนด 23/12/55	3.10	20,000,000.00	20,325,439.40	0.27
ครบกำหนด 2/04/56	3.00	8,000,000.00	8,047,854.88	0.11
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2551				
ครบกำหนด 5/06/55	4.74	30,000,000.00	31,349,301.30	0.42
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)				
ครบกำหนด 8/12/55	3.14	9,000,000.00	9,063,551.61	0.12
บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2552 ชุดที่ 1				
ครบกำหนด 26/02/55	4.00	10,000,000.00	10,292,390.90	0.14
ธนาคารคอยซ์แบงก์ เอจี ครั้งที่ 1/2551				
ครบกำหนด 19/06/54	5.73	11,250,000.00	11,683,214.13	0.16
รวมหุ้นกู้			230,187,309.73	3.09
ตัวแลกเงิน				
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)				
ครบกำหนด 13/05/53	2.25	50,000,000.00	50,000,000.00	0.67
บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)				
ครบกำหนด 23/06/53		20,000,000.00	19,963,747.10	0.27
บริษัท วิสาหกิจพัฒนาแห่งประเทศไทย จำกัด				
ครบกำหนด 29/09/53		35,000,000.00	34,775,371.13	0.47
รวมตัวแลกเงิน			104,739,118.23	1.41
ตัวสัญญาใช้เงิน				
บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)				
ครบกำหนด 22/01/56	3.35	15,000,000.00	15,166,475.55	0.20
รวมตัวสัญญาใช้เงิน			15,166,475.55	0.20
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 7,609,079,698.46 บาท)			7,470,310,185.65	100.00

* เมื่อสิ้นสุดระยะเวลา 5 ปีนับจากวันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวมออมสิน หรือเมื่อเลิกกองทุน และกองทุนมีความประสงค์ที่จะขายหลักทรัพย์ดังกล่าวซึ่งเป็นหุ้นสามัญที่มีเงื่อนไขตามข้อกำหนดของกระทรวงการคลัง กองทุนรวมออมสินจะต้องทำหนังสือเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวให้กับธนาคารออมสิน โดยราคาที่เสนอขายจะต้องเป็นราคาเดียวกันกับราคาที่ธนาคารออมสินเสนอขายให้กับกองทุนรวมออมสิน

กองทุนรวมออมสิน
งบกำไรขาดทุน
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553

	หมายเหตุ	บาท	
		2554	2553
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		274,033,118.17	199,117,192.51
รายได้ดอกเบี้ย		13,945,915.43	16,496,599.37
รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	11	482,322.07	907,772.21
รวมรายได้		288,461,355.67	216,521,564.09
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	23,540,000.00	23,540,000.90
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	1,977,687.10	1,947,443.78
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	8,185,602.11	7,789,767.10
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		181,600.00	181,400.00
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย	5, 7	4,048,215.00	4,048,215.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		156,783.92	157,878.57
รวมค่าใช้จ่าย		38,089,888.13	37,664,705.35
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		250,371,467.54	178,856,858.74
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		148,909,032.98	15,057,611.06
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		834,021,830.75	442,850,026.49
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		982,930,863.73	457,907,637.55
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		1,233,302,331.27	636,764,496.29

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553

,571,590,006.55

750,000,000.0000

กองทุนรวมออมสิน
งบกระแสเงินสด
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553

	บาท	
	2554	2553
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	1,233,302,331.27	636,764,496.29
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย	4,048,215.00	4,048,215.00
การซื้อเงินลงทุน	(1,874,628,134.16)	(2,489,754,198.46)
การขายเงินลงทุน	2,585,604,332.45	2,372,066,592.41
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	(361,335.60)	(3,618,241.55)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในหลักประกันสำหรับการให้ยืมหลักทรัพย์	(17,681,537.50)	40,613,134.35
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	(93,966,691.80)	(27,070,840.67)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	(31,181,423.81)	(704,925.02)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	(16,145.72)	2,039.47
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินทรัพย์อื่น	(6,344.00)	43,798.00
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	8,323,148.32	721,225.78
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในภาระผูกพันที่ต้องคืนหลักประกันจากการให้ยืมหลักทรัพย์	17,681,537.50	(40,613,134.35)
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	19,913.08	9,151,423.02
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	(13,773.60)	10,958.37
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(148,909,032.98)	(15,057,611.06)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(834,021,830.75)	(442,850,026.49)
เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	848,193,227.70	43,752,905.09
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(850,031,249.92)	(82,124,999.97)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(850,031,249.92)	(82,124,999.97)
เงินฝากธนาคารลดลงสุทธิ	(1,838,022.22)	(38,372,094.88)
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	32,272,926.04	70,645,020.92
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	30,434,903.82	32,272,926.04

กองทุนรวมออมสิน
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2553 ถึง 2554 และ
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 11 เมษายน 2551 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2552

	บาท		
	2554***	2553***	2552**
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)			
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	10.0954	9.3559	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน			
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	0.3338	0.2385	0.2247
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	0.1986	0.0201	(0.0933)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1.1120	0.5904	(0.7755)
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	1.6444	0.8490	(0.6441)
หัก การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(1.1334)	(0.1095)	-
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	10.6064	10.0954	9.3559
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	16.17	8.77	(6.84)
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ			
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	7,954,861	7,571,590	7,016,951
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.50	0.52	0.43
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	3.78	2.98	2.82
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน			
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) *	23.59	26.69	6.22

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน
- ** ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับงวด 2552 ไม่สามารถเปรียบเทียบกับปีอื่น ๆ ได้เนื่องจากมีรอบระยะเวลาบัญชียาวกว่าหนึ่งปี
- *** ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปี 2554 และ 2553 ได้เปลี่ยนวิธีคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปีและจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนรวมออมสิน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553

1. ลักษณะของกองทุนรวมออมสิน

กองทุนรวมออมสิน (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 11 เมษายน 2551 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 7,500.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 750.00 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนรวมออมสิน เป็นกองทุนรวมประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยมีกำหนดอายุของโครงการ 5 ปี กองทุนมีนโยบายเน้นการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่ธนาคารออมสินถือครองอยู่เป็นหลักในช่วงแรก รวมทั้งตราสารแห่งทุนตราสารแห่งหนี้ และหรือเงินฝาก ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตลอดจนหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น ทั้งนี้บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรือลงทุนตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมถึง Credit Linked Note ที่ออกโดยสถาบันการเงินที่เสนอขายทั้งในและต่างประเทศ โดยต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

กองทุนรวมออมสินประกอบด้วยผู้ถือหน่วยลงทุน 2 ประเภท และมีสิทธิในการได้รับการคุ้มครองเงินลงทุนดังนี้:-

1. ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. คิดเป็นประมาณร้อยละ 25 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมด ได้แก่ นักลงทุนทั่วไปทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล โดยจะได้รับการคุ้มครองเงินลงทุนตามมูลค่าที่ตราไว้และอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำเฉลี่ยตลอดอายุโครงการร้อยละ 3 ต่อปี จากผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. และเมื่อครบกำหนดอายุโครงการผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จะได้รับเงินลงทุนคืนจนครบจำนวนตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนก่อน โดยธนาคารออมสินจะเป็นผู้รับผิดชอบในส่วนต่างที่เกิดขึ้น
2. ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. คิดเป็นประมาณร้อยละ 75 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมด ได้แก่ ธนาคารออมสิน โดยผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะได้รับส่วนแบ่งเงินปันผลภายหลังการจ่ายผลตอบแทนขั้นต่ำให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. นอกจากนี้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะได้รับเงินลงทุนคืนจากการเลิกกองทุนหลังจากผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับเงินลงทุนคืนต่อหน่วย เท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย บวกด้วยอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำเฉลี่ยตลอดอายุโครงการที่ค้างรับ (ถ้ามี)

กองทุนมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์ในการนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุน ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีไทย (“มาตรฐานการบัญชี”) และมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (“มาตรฐานการรายงานทางการเงิน”) รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีฯ (“สภาวิชาชีพบัญชี”) เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย

การประกาศใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่

ในระหว่างปี 2553 และ 2554 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีให้ใช้แม่บทการบัญชี มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

- ก) แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552) มีผลบังคับใช้ทันทีในปัจจุบัน ซึ่งฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า แม่บทการบัญชีดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีปัจจุบัน
- ข) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 รวมจำนวน 29 ฉบับ

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)	การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)	สินค้าคงเหลือ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552)	ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552)	รายได้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19	ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 26	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)	กำไรต่อหุ้น
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552)	การค้ำประกันของสินทรัพย์

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 2	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552)	การรวมธุรกิจ
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 6	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15	สัญญาการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31	รายได้ – รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
ค) มาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 มีดังนี้	
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล – กรณีที่ไม่มีมีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ – การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาที่ดินราคาใหม่
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ – การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทยและมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้น โดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น โดยผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร
- หลักทรัพย์ที่ซื้อ โดยมีสัญญาขายคืนแสดงด้วยมูลค่าที่จะได้รับตามสัญญาขายคืน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

หลักทรัพย์ที่ให้ยืมภายใต้ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์

กองทุนได้รับผลตอบแทนจากการให้ยืมหลักทรัพย์ในรูปของค่าธรรมเนียมการให้ยืม และได้รับชดเชยรายได้ดอกเบี้ยรับหรือเงินปันผลที่เกิดจากหลักทรัพย์ที่ให้ยืม กำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืมถือเป็นกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนของกองทุน

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชีได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการออกส่วนได้เสียครั้งแรกตัดเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 5 ปี

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ในการประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับรายได้ ค่าใช้จ่าย สินทรัพย์ และหนี้สิน และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. กำไร(ขาดทุน)สะสมต้นปี

	บาท	
	2554	2553
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 11 เม.ย. 51)	265,250,115.67	168,518,256.90
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 11 เม.ย. 51)	(54,890,596.31)	(69,948,207.37)
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 11 เม.ย. 51)	(138,769,512.81)	(581,619,539.30)
กำไร(ขาดทุน)สะสมต้นปี	71,590,006.55	(483,049,489.77)

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน และค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุนและเสนอขายหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน และค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุนและเสนอขายหน่วยลงทุน สรุปได้ดังนี้

<u>ค่าใช้จ่าย</u>	<u>อัตราร้อยละ</u>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.00 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.05 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.10 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุน	ไม่เกิน 1.00 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์ของกองทุน ณ วันจดทะเบียน

ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นจะถูกคำนวณเป็นรายวัน

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2554	2553	2554	2553
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	3,041,286.72	5,251,480.96	0.62	0.25
ธนาคารซีทีแบงก์ สาขากรุงเทพฯ	704,133.84	26,744,154.65	1.10	0.765
ธนาคารเครดิต อีกรีกออลคอร์ปอเรชั่น				
อินเวสเมนต์แบงก์	98,642.91	98,151.54	0.50	0.50
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	26,527,029.19	179,038.89	1.125	0.50
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	100.50	100.00	0.75	0.50
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	861.34	-	0.25	-
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	62,849.32	-	0.625	-
รวมเงินฝากธนาคาร	30,434,903.82	32,272,926.04		

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2554	2553	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	23,540,000.00	23,540,000.90	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8,185,602.11	7,789,767.10	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุนตัดจ่าย	4,048,215.00	4,048,215.00	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารออมสิน			
ซื้อเงินลงทุน	25,825,290.75	-	ตามราคาที่ระบุในสัญญา
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			
ค่านายหน้า	379,382.19	210,074.30	ราคาตลาด

ณ วันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2554	2553
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุนรอดักจ่าย	7,896,792.00	11,945,007.00
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	10,298,750.00	10,298,750.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	694,272.85	664,456.94
ธนาคารออมสิน		
เงินลงทุนที่ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	4,548,717,065.90	4,548,717,065.90
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)		
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	29,870,444.01	-
เจ้าหนี้จากการขายเงินลงทุน	8,710,238.05	-

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2554 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินและการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนเป็นจำนวนเงิน 4,260.23 ล้านบาท (ปี 2553: จำนวนเงิน 4,771.82 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 55.86 (ปี 2553: ร้อยละ 65.70) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

9. การแบ่งปันส่วนทุน

เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการนโยบายการลงทุน มีมติให้กองทุนจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ในอัตรา 0.4271 บาทต่อหน่วยลงทุน และผู้ถือหน่วยประเภท ข. ในอัตรา 0.6173 บาทต่อหน่วยลงทุน รวมเป็นจำนวนเงิน 427.31 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการนโยบายการลงทุน มีมติให้กองทุนจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ในอัตรา 0.3000 บาทต่อหน่วยลงทุน และผู้ถือหน่วยประเภท ข. ในอัตรา 0.6515 บาทต่อหน่วยลงทุน รวมเป็นจำนวนเงิน 422.72 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2552 ที่ประชุมคณะกรรมการนโยบายการลงทุน มีมติให้กองทุนจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ในอัตรา 0.3345 บาทต่อหน่วยลงทุน และผู้ถือหน่วยประเภท ข. ในอัตรา 0.0345 บาทต่อหน่วยลงทุน รวมเป็นจำนวนเงิน 82.12 ล้านบาท

10. สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

ณ วันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณตามสิทธิการคุ้มครองเงินต้นและอัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับจากการลงทุนในหน่วยลงทุนมีดังนี้

ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	จำนวนหน่วย	บาท	
		2554	2553
ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.	187,500,000.0000	11.0140	10.2819
ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข.	562,500,000.0000	10.4706	10.0333

11. ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์

กองทุนได้เข้าทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทจัดการตกลงจะให้ยืมหลักทรัพย์แก่ผู้ยืมเป็นคราว ๆ และได้เรียกหลักประกันจากผู้ยืมเพื่อเป็นหลักประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยหลักประกันต้องเป็นเงินสด และ/หรือหลักทรัพย์อื่น และต้องดำรงมูลค่าหลักประกันไว้ไม่น้อยกว่ามูลค่าธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์ในอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในประกาศ กคต. และข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญา โดยผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากหลักประกันทั้งหมดจะคืนให้ผู้ยืมทันทีเมื่อได้รับผลประโยชน์นั้น บริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการให้ยืมเป็นรายวันในอัตราที่ได้ตกลงกัน โดยคำนวณจากมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืมตามราคาดตลาดของวันทำการก่อนหน้าวันคำนวณ

หลักทรัพย์ที่ให้ยืม ณ วันที่ 30 เมษายน 2554 มีดังนี้

	จำนวนหน่วย (หุ้น)	มูลค่ายุติธรรมของ หลักทรัพย์ที่ให้ยืม (บาท)
หลักทรัพย์จดทะเบียน – หุ้นสามัญ		
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	120,000	20,400,000.00
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	100,000	3,825,000.00

หลักทรัพย์ที่ให้ยืม ณ วันที่ 30 เมษายน 2553 มีดังนี้

	จำนวนหน่วย (หุ้น)	มูลค่ายุติธรรมของ หลักทรัพย์ที่ให้ยืม (บาท)
หลักทรัพย์จดทะเบียน – หุ้นสามัญ		
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	123,000	10,086,000.00

มูลค่าของเงินสดที่นำมาเป็นหลักประกัน ณ วันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553 มีจำนวนเงิน 29.46 ล้านบาท และ 11.78 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเงินสดดังกล่าวกองทุนมิได้มีวัตถุประสงค์ที่จะนำไปลงทุนเพื่อหารายได้ให้กับกองทุน โดยได้นำเงินดังกล่าวฝากธนาคารไว้ต่างหาก เพื่อคืนให้กับผู้ยืมหลักทรัพย์พร้อมดอกเบี้ยของเงินดังกล่าว

12. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการนโยบายการลงทุน มีมติให้กองทุนจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ในอัตรา 0.5314 บาทต่อหน่วยลงทุน และผู้ถือหน่วยประเภท ข. ในอัตรา 0.4426 บาทต่อหน่วยลงทุน

13. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกบลทที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาดราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาดราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาดราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็มีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งภาวะการณดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของบริษัทผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจจะทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

14. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2554



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

199 อาคารคอลลีนทาวเวอร์ ชั้นจี และชั้น 21-23

ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0-2649-2000 โทรสาร 0-2649-2100

www.mfcfund.com

มั่นคงมองทางการลงทุนที่คุ้มค่า