

รายงานประจำปี 2552
กองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ เซ็ต50 อีทีเอฟ
(1 มกราคม 2552 ถึง 31 ธันวาคม 2552)



TDEX

เทรดง่ายเหมือนหุ้น ลงทุนเหมือนดัชนี

(ThaiDex SET50 Exchange Traded Fund : TDEX)



บลจ.วสสภ
1 A.M. FUND

โทร. 0-2659-8888
กด 1 ติดต่อฝ่ายการตลาด
www.one-asset.com

สารบัญ

	หน้า
รายงานความเห็นของบริษัทจัดการ	2
สรุปภาวะเศรษฐกิจและตลาดทุนในปี 2552	3
กองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)	
และผลตอบแทนจากการลงทุนย้อนหลัง (%)	4
รายละเอียดหลักทรัพย์ที่ถือโดย	
กองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)	5
รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้า	
จากการซื้อขายหลักทรัพย์ของรอบปีบัญชี	6
รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้า	
จากการซื้อขายหลักทรัพย์ของรอบระยะเวลา 6 เดือน	7
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บฯ ของรอบปีบัญชี แบบ 117-5	8
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บฯ ของรอบระยะเวลา 6 เดือน แบบ 117-5	9
ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหุ้นควรทราบ	10
รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมประจำปี พ.ศ. 2552 (1 มกราคม 2552 - 31 ธันวาคม 2552)	
กับกองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)	10
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)	
ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)	10
รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวมภายใต้	
การจัดตั้งและจัดการของบลจ.วรรณ จำกัด ประจำปี พ.ศ. 2552	
(1 มกราคม 2552 - 31 ธันวาคม 2552) แบบ 126 (1) - 4	11
รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์	12
งบการเงินและรายงานผู้สอบบัญชี	13

รายงานความเห็นของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
ในฐานะบริษัทจัดการของกองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ เซ็ต 50 อีทีเอฟ (TDEX)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (บลจ. วรณ) ขอนำเสนอรายงานประจำปีของรอบปีบัญชีและรอบระยะเวลา 6 เดือนหลัง ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และวันที่ 1 กรกฎาคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ของกองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ เซ็ต 50 อีทีเอฟ (TDEX)

ในรอบระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมา กองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ เซ็ต 50 อีทีเอฟ (TDEX) สร้างผลตอบแทนได้ร้อยละ 68.67 เปรียบเทียบกับเกณฑ์มาตรฐานอยู่ที่ร้อยละ 64.76 ซึ่งคำนวณจากค่าเฉลี่ยของดัชนี SET50 (SET50 Index) (รายละเอียดจากตารางผลตอบแทนของกองทุน)

ทั้งนี้ในรอบระยะเวลาดังกล่าว ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการเคลื่อนไหวในทิศทางของการปรับตัวขึ้น โดยในช่วง 2 เดือนแรกของปี 2552 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงปรับตัวลงอย่างต่อเนื่องจากปลายปี 2551 จนลงไปทำจุดต่ำสุดที่ 408.78 จุด แม้ว่าจะมีการปรับตัวขึ้นในช่วง 2 วันแรกไปทำจุดสูงสุดที่ระดับ 488.12 จุด จากแรงซื้อของนักลงทุนต่างประเทศที่กลับเข้ามา แต่การปรับตัวขึ้นก็ไม่มั่นคงเพียงพอที่จะทำให้ตลาดยืนได้ เนื่องจากปัจจัยพื้นฐานและภาวะเศรษฐกิจของประเทศต่างๆ ทั่วโลกยังมีแนวโน้มถดถอยอยู่ นอกจากนี้ผลประกอบการในไตรมาสที่ 4 ปี 2551 ของบริษัทจดทะเบียนทั้งในประเทศสหรัฐอเมริกาและประเทศไทยก็มีการประกาศออกมาต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ และยังคงมีความไม่แน่นอนทางการเมืองที่เริ่มก่อตัวขึ้นอีกครั้งจากการรวมตัวกันของกลุ่มคนเสื้อแดงเข้ามาเป็นปัจจัยกดดันตลาดยิ่งขึ้นไปอีก อย่างไรก็ตาม การกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิอย่างต่อเนื่องของนักลงทุนต่างชาติตั้งแต่เดือนมีนาคมถึงกันยายนเจ็ดเดือนติดต่อกัน แม้ว่าจะมีความไม่สงบในประเทศจากสถานการณ์การเมืองในช่วงวันหยุดสงกรานต์ แต่ปัจจัยแวดล้อมทั้งในและต่างประเทศที่ค่อนข้างจะออกมาในเชิงบวกในเดือนพฤษภาคมต่อเนื่องมาถึงเดือนกันยายน โดยเฉพาะอย่างยิ่งภาพเศรษฐกิจมหภาคที่แสดงถึงการฟื้นตัวที่ชัดเจนมากขึ้น และผลสรุป Stress Test ของ 19 ธนาคารในประเทศสหรัฐอเมริกาที่ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้มาก รวมไปถึงการคาดการณ์การฟื้นตัวของเศรษฐกิจเอเชียที่น่าจะเร็วกว่าภูมิภาคอื่นๆ และการที่ค่าเงินดอลลาร์มีแนวโน้มจะอ่อนค่าเมื่อเทียบกับเงินสกุลหลักอื่นๆ ซึ่งจะส่งผลบวกต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์และสินทรัพย์เสี่ยงต่างๆ ทำให้เกิดกระแสเงินทุนไหลกลับเข้ามายังตลาดเกิดใหม่อย่างหนาแน่น นอกจากนี้ประเทศไทยยังมีปัจจัยบวกจากการที่รัฐบาลมีการริเริ่มโครงการไทยเข้มแข็งที่คาดว่าจะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจได้ในระยะยาว ได้ส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ กลับมาปรับตัวขึ้นแรง โดยไปทำจุดสูงสุดที่ 746.67 จุด ในวันที่ 13 ตุลาคม 2552 แต่ทว่าในช่วงครึ่งเดือนหลังของเดือนตุลาคม ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการปรับตัวลงแรงตามตลาดต่างประเทศ จากความกังวลในเรื่อง Exit Strategies ของธนาคารกลางในประเทศต่างๆ รวมไปถึงความกังวลในประเทศจากกรณีศาลปกครองกลางสั่งระงับ 76 โครงการในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด และแผนการทำการควบรวมกิจการ (M&A) ในกลุ่มบริษัท ปตท. (PTT) ที่อาจต้องเลื่อนออกไป เป็นปัจจัยกดดันให้เกิดแรงขายทำกำไรในหุ้นกลุ่มพลังงาน ในช่วง 2 เดือนสุดท้ายของปี 2552 แม้ว่านักลงทุนต่างชาติกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิ 2 เดือนติดต่อกัน จากความกังวลที่เกิดจากทั้งปัจจัยภายในและภายนอกประเทศ อันได้แก่กรณีที่ศาลอุทธรณ์ตัดสินยืนตามศาลปกครองกลางให้โครงการในมาบตาพุดหยุดดำเนินการ และวิกฤติสินเชื่อในดูไบ แต่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการปรับตัวขึ้นได้ จากตัวเลขเศรษฐกิจของประเทศไทยในเดือนพฤศจิกายนออกมาแข็งแกร่ง โดยเฉพาะตัวเลขอุปสงค์ภายในและภายนอกประเทศที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน การใช้กำลังการผลิตภาคอุตสาหกรรมมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 65.4 มาอยู่ที่ร้อยละ 67.4 ในเดือนตุลาคมซึ่งถือว่าเป็นตัวเลขที่สูงสุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม ปี 2551 นอกจากนี้ การเข้ามาซื้อหุ้นของนักลงทุนสถาบันจากเงินที่ไหลเข้ากองทุน LTF และ RMF ยังเป็นปัจจัยที่ช่วยผลักดันตลาดหลักทรัพย์อีกทางหนึ่งด้วย ทั้งนี้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิดที่ระดับ 734.54 จุด ในวันที่ 30 ธันวาคม 2552

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นรายละย่อยทุกท่านที่ได้มอบหมายความไว้วางใจให้บริษัทดูแลเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยังคงมุ่งมั่นบริหารเงินลงทุนของผู้ลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวังและมีประสิทธิภาพ เพื่อประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้นรายละย่อย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด

สรุปภาวะเศรษฐกิจและตลาดทุนในปี 2552

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการเคลื่อนไหวในทิศทางของการปรับตัวขึ้น โดยในช่วง 2 เดือนแรกของปี 2552 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงปรับตัวลงอย่างต่อเนื่องจากปลายปี 2551 จนลงไปทำจุดต่ำสุดที่ 408.78 จุด แม้ว่าจะมีการปรับตัวขึ้นในช่วง 2 วันแรกไปทำจุดสูงสุดที่ระดับ 488.12 จุด จากแรงซื้อของนักลงทุนต่างประเทศที่กลับเข้ามา แต่การปรับตัวขึ้นก็ไม่มั่นคงเพียงพอที่จะทำให้ตลาดยืนได้ เนื่องจากปัจจัยพื้นฐานและภาวะเศรษฐกิจของประเทศต่างๆ ทั่วโลกยังมีแนวโน้มถดถอยอยู่ นอกจากนี้ผลกระทบจากไตรมาสที่ 4 ปี 2551 ของบริษัทจดทะเบียนทั้งในประเทศสหรัฐอเมริกาและประเทศไทยก็มีการประกาศออกมาต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ และยังมีแนวโน้มของการเมืองที่เริ่มก่อตัวขึ้นอีกครั้งจากการรวมตัวกันของกลุ่มคนเสื้อแดงเข้ามาเป็นปัจจัยกดดันตลาดยิ่งขึ้นไปอีก อย่างไรก็ตาม การกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิอย่างต่อเนื่องของนักลงทุนต่างชาติตั้งแต่เดือนมีนาคมถึงกันยายนเจ็ดเดือนติดต่อกัน แม้ว่าจะมีความไม่สงบในประเทศจากสถานการณ์การเมืองในช่วงวันหยุดสงกรานต์ แต่ปัจจัยแวดล้อมทั้งในและต่างประเทศที่ค่อนข้างจะออกมาในเชิงบวกในเดือนพฤษภาคมต่อเนื่องมาถึงเดือนกันยายน โดยเฉพาะอย่างยิ่งภาพเศรษฐกิจมหภาคที่แสดงถึงการฟื้นตัวที่ชัดเจนมากขึ้น และผลสรุป Stress Test ของ 19 ธนาคารในประเทศสหรัฐอเมริกาที่ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้มาก รวมไปถึงการคาดการณ์การฟื้นตัวของเศรษฐกิจเอเชียที่น่าจะเร็วกว่าภูมิภาคอื่นๆ และการที่ค่าเงินดอลลาร์มีแนวโน้มจะอ่อนค่าเมื่อเทียบกับเงินสกุลหลักอื่นๆ ซึ่งจะส่งผลบวกต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์และสินทรัพย์เสี่ยงต่างๆ ทำให้เกิดกระแสเงินทุนไหลกลับเข้ามายังตลาดเกิดใหม่อย่างหนาแน่น นอกจากนี้ประเทศไทยยังมีปัจจัยบวกจากการที่รัฐบาลมีการริเริ่มโครงการไทยเข้มแข็งที่คาดว่าจะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจได้ในระยะยาว ได้ส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ กลับมาปรับตัวขึ้นแรง โดยไปทำจุดสูงสุดที่ 746.67 จุด ในวันที่ 13 ตุลาคม 2552 แต่ทว่าในช่วงครึ่งเดือนหลังของเดือนตุลาคม ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการปรับตัวลงแรงตามตลาดต่างประเทศ จากความกังวลในเรื่อง Exit Strategies ของธนาคารกลางในประเทศต่างๆ รวมไปถึงความกังวลในประเทศจากกรณีศาลปกครองกลางสั่งระงับ 76 โครงการในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด และแผนการทำการควบรวมกิจการ (M&A) ในกลุ่มบริษัท ปตท. (PTT) ที่อาจต้องเลื่อนออกไป เป็นปัจจัยกดดันให้เกิดแรงขายทำกำไรในหุ้นกลุ่มพลังงาน ในช่วง 2 เดือนสุดท้ายของปี 2552 แม้ว่าการลงทุนต่างชาติกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิ 2 เดือนติดต่อกัน จากความกังวลที่เกิดจากทั้งปัจจัยภายในและภายนอกประเทศ อันได้แก่กรณีที่ศาลอุทธรณ์ตัดสินยืนตามศาลปกครองกลางให้โครงการในมาบตาพุดหยุดดำเนินการ และวิกฤติสินเชื่อในยุโรป แต่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการปรับตัวขึ้นได้ จากตัวเลขเศรษฐกิจของประเทศไทยในเดือนพฤศจิกายนออกมาแข็งแกร่ง โดยเฉพาะตัวเลขอุปสงค์ภายในและภายนอกประเทศที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน การใช้กำลังการผลิตภาคอุตสาหกรรมมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 65.4 มาอยู่ที่ร้อยละ 67.4 ในเดือนตุลาคมซึ่งถือว่าเป็นตัวเลขที่สูงสุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม ปี 2551 นอกจากนี้ การเข้ามาซื้อหุ้นของนักลงทุนสถาบันจากเงินที่ไหลเข้ากองทุน LTF และ RMF ยังเป็นปัจจัยที่ช่วยผลักดันตลาดหลักทรัพย์อีกทางหนึ่งด้วย ทั้งนี้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิดที่ระดับ 734.54 จุด ในวันที่ 30 ธันวาคม 2552

กองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)

- ประเภทกองทุนและอายุโครงการ :

ทุนจดทะเบียน :

นโยบายการลงทุน :
- กองทุนรวมอีทีเอฟที่ลงทุนในตราสารแห่งทุน ไม่กำหนดอายุโครงการ

10,000 ล้านบาท

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ จะใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (passive management strategy) โดยลงทุนในตราสารแห่งทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนทั้งนี้ จะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (SET50 Index) ซึ่งรวมถึงหลักทรัพย์ที่อยู่ในระหว่างการเข้าหรือออกจากการเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงด้วย และส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงิน หรือเงินฝาก เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เพื่อชำระราคาหลักทรัพย์ เพื่อรอการลงทุน หรือเพื่อเป็นสภาพคล่องของกองทุนและกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง (SET50 Index) โดยจะพยายามดำรงค่าความผันผวนของผลตอบแทนของกองทุนเมื่อเทียบกับดัชนีอ้างอิง (tracking error) ไม่เกินร้อยละ 1.0 ต่อปี บริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่ต้องรับผิดชอบหากค่าความผันผวนของผลตอบแทนของกองทุนเมื่อเทียบกับดัชนีอ้างอิง (tracking error) จะมีค่าเกินร้อยละ 1.0 ต่อปี อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มิเหตุจำเป็น หรือสภาวะตลาดไม่เอื้ออำนวย หากกองทุนไม่สามารถดำรงส่วนต่างดังกล่าวนี้ได้ บริษัทจัดการจะแจ้งผ่านทาง website ของบริษัทจัดการ ภายในวันทำการถัดไป โดยไม่ถือว่าบริษัทจัดการหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการขัดแย้งต่อโครงการ
- นโยบายการจ่ายเงินปันผล :

ดัชนีอ้างอิง :

ผู้ดูแลผลประโยชน์ :

บริษัทจัดการ :

ผู้จัดการกองทุน :

ผู้ดูแลสภาพคล่อง :

ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน :
- ปีละไม่เกิน 4 ครั้ง ในอัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสม หรือกำไรสุทธิในงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลนั้น ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะไม่ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น

ดัชนีเซ็ท 50 (SET50 Index)

ธนาคาร ซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. สาขากรุงเทพมหานคร

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด โทร. 0-2659-8888 กด 1 ฝ่ายการตลาด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด

บล.เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

- บล.กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) - บล.เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

- บล.ซีทีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด - บล.บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

- บล.ธนชาต จำกัด (มหาชน)
- นายทะเบียนหน่วยลงทุน :

วันจดทะเบียนกองทุน :

วันเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ :

รอบระยะเวลาบัญชี :

ค่าธรรมเนียมการจัดการ :

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ :

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน :
- บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด โทร. 0-2229-2800

4 กันยายน 2550

6 กันยายน 2550

31 ธันวาคมของทุกปี

ไม่เกิน 0.40% ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ไม่รวม VAT)

ไม่เกิน 0.025% ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ไม่รวม VAT)

ไม่เกิน 0.01% ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ไม่รวม VAT)
- สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ บลจ.วรรณ จำกัด โทร. 0-2659-8888 กด 1 ฝ่ายการตลาด หรือติดต่อซื้อขายได้ที่บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง

ผลตอบแทนจากการลงทุนย้อนหลัง (%) ข้อมูล ณ วันที่ 25 ธันวาคม 2552	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	นับจากวันจดทะเบียน (4 ก.ย. 50)
กองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ เซ็ท50 อีทีเอฟ (TDEX)	0.40%	20.22%	68.67%	-4.59%
เกณฑ์มาตรฐาน (1)	0.44%	20.39%	64.76%	-11.66%

(1) ค่าเฉลี่ยของดัชนี SET 50

หมายเหตุ *การวัดผลการดำเนินงานนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

รายละเอียดการลงทุน
กองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ เซ็ท50 อีทีเอฟ
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

หลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินในประเทศ	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% NAV
หุ้นสามัญ		
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ		
ธุรกิจการเกษตร	47,843,520.00	1.88%
อาหารและเครื่องดื่ม	48,060,680.00	1.89%
ธนาคาร	620,817,008.00	24.37%
เงินทุนและหลักทรัพย์	-	-
บรรจุภัณฑ์	-	-
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	70,369,600.00	2.76%
วัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร	-	-
วัสดุก่อสร้าง	192,522,344.00	7.56%
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	97,548,976.00	3.83%
พลังงานและสาธารณูปโภค	997,159,924.00	39.14%
เหมืองแร่	-	-
พาณิชย์	91,668,360.00	3.60%
การแพทย์	29,248,280.00	1.15%
สื่อและสิ่งพิมพ์	36,980,640.00	1.45%
การท่องเที่ยวและสันทนาการ	-	-
ขนส่งและโลจิสติกส์	79,378,080.00	3.12%
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	202,720,568.00	7.96%
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	22,350,400.00	0.88%
รวมจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	2,536,668,380.00	99.58%
ตัวแลกเงินบมจ.ธ.สินเอเชีย	7,515,570.21	0.30%
เงินฝากธ.ซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพมหานคร	5,859,552.18	0.23%
สินทรัพย์อื่น ๆ	33,206,410.85	1.30%
หนี้สินอื่น ๆ	(35,873,976.77)	-1.41%
รวมทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	2,547,375,936.47	100.00%

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552
มูลค่าทรัพย์สินต่อหน่วยลงทุน 5.2200 บาท

กองทุนเปิด กองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ เซ็ท50 อีทีเอฟ (TDEX)
รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์
ของรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552

อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้าจากการ ซื้อขายหลักทรัพย์ (หน่วย : บาท)	ร้อยละของ ค่านายหน้า ทั้งหมด
1	บล.เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	222,273.80	28.31
2	บล.เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	167,130.33	21.29
3	บล.ภัทร จำกัด (มหาชน)	91,258.75	11.62
4	บล.ไทยพาณิชย์ จำกัด	80,936.36	10.31
5	บล.กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	78,096.28	9.95
6	บล.ทิสโก้ จำกัด	71,449.68	9.10
7	บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	43,778.99	5.58
8	บล.ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	28,568.21	3.64
9	บล.พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	1,238.90	0.16
10	บล.ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	290.72	0.04
11	บริษัทนายหน้าอื่นๆ	-	0.00
รวมค่านายหน้าทั้งหมด		785,022.02	100.00

กองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ เซ็ท50 อีทีเอฟ (TDEX)			
รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์			
ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552			
อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้าจากการ ซื้อขายหลักทรัพย์ (หน่วย : บาท)	ร้อยละของ ค่านายหน้า ทั้งหมด
1	บล.เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	148,106.52	40.39
2	บล.ภัทร จำกัด (มหาชน)	91,258.75	24.89
3	บล.ไทยพาณิชย์ จำกัด	80,297.89	21.90
4	บล.กิมเิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	30,764.76	8.39
5	บล.ทิสโก้ จำกัด	6,897.64	1.88
6	บล.ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	5,575.38	1.52
7	บล.เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	3,777.81	1.03
8	บริษัทนายหน้าอื่นๆ	-	0.00
รวมค่านายหน้าทั้งหมด		366,678.75	100.00

แบบ 117-5

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ เซ็ท50 อีทีเอฟ (TDEX)
ของรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	8,975.41	0.43
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	560.96	0.03
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่านายทะเบียน (registrar fee)	224.39	0.01
ค่าไปรษณียากร	14.18	0.00
ค่าประกาศหนังสือพิมพ์	79.40	0.00
ค่าสิ่งพิมพ์	32.50	0.00
ค่าจัดทำรายงานประจำปี	37.85	0.00
ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	214.00	0.01
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	100.00	0.00
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	506.89	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	10,745.58	0.51

*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	2,094,869,905.41	บาท
---	------------------	-----

แบบ 117-5

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ เซ็ท50 อีทีเอฟ (TDEX)
ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	4,840.63	0.22
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	302.54	0.01
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่านายทะเบียน (registrar fee)	121.02	0.01
ค่าไปรษณียากร	0.10	0.00
ค่าประกาศหนังสือพิมพ์	39.66	0.00
ค่าสิ่งพิมพ์	29.71	0.00
ค่าจัดทำรายงานประจำปี	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	54.23	0.00
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	50.41	0.00
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	214.99	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	5,653.29	0.25

*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	2,240,802,193.52	บาท
---	------------------	-----

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหุ้นควรทราบ

รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมรอบปีบัญชี (1 มกราคม 2552 - 31 ธันวาคม 2552)

1. บล.เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บลจ.วรวรรณ จำกัดโดยตรง

หรือที่ website ของบลจ.วรรณ จำกัด (<http://www.one-asset.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

ผู้จัดการกองทุน

1. ดร.สมจินต์ ศรไพศาล
2. นางสาวทิวรัตน์ เตชะมีเกียรติชัย
3. นางสาวสหทัย สรรค์ประสิทธิ์
4. นายชัยพฤกษ์ กุลกาญจนารท
5. นายสันธาน เฮงสกุล
6. นางสาวอรรณณ เกียรติพิศาลสกุล

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่
กองทุนเปิด ไทยเด็ทซ์ เซ็ท50 อีทีเอฟ (TDEX) ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	บล.บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	บล.ทิสโก้ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	บล.คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	บล.ซิกโก้ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	บล.ภัทร จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	บล.เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	บล.เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	บล.กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	บล.นครหลวงไทย จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	บล.เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	บล.พัฒน์สิน จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	บล.ธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	บล.เกียรตินาคิน จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	บล.ทรีนิตี้ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	บล.ไทยพาณิชย์ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	บล.ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	บล.ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	บล.ฟินันซ่า จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	บล.เจพี มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	บล.กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	บล.ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	บล.เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	บล.ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

แบบ 126 (1) - 4

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง
ของกองทุนรวมภายใต้การจัดตั้งและจัดการของบลจ. วรรณ จำกัด
ประจำปี 2552 (1 มกราคม 2552 - 31 ธันวาคม 2552)
ของกองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ เซ็ท50 อีทีเอฟ (TDEX)

ประเภทธุรกรรม	สัดส่วนการทำธุรกรรม แต่ละประเภทกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง เมื่อเปรียบเทียบกับการทำธุรกรรม ประเภทเดียวกันนั้นทั้งหมด (ร้อยละ)
1. การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง	34.86
2. การซื้อขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินโดยตรงกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง	-
3. การซื้อหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ออกใหม่ ที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้จัดจำหน่าย (underwriter) หรือผู้จัดการโครงการระดมตราสารแห่งนี้ (arranger)	-
4. การซื้อหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้ออก	-
5. การซื้อตราสารแห่งนี้ที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้รับรอง รับอาวัล หรือสลักหลังโอนประเภทมีสิทธิไต่เบี่ย	-

82 North Sathorn Road
Silom, Bangkok
Bangkok 10500
www.citibank.co.th

Tel (662) 232 2000
(662) 639 2000



รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนโครงการจัดการกองทุนเปิดไทยเค็กซ์เซท 50 อีทีเอฟ

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ โครงการจัดการกองทุนเปิดไทยเค็กซ์เซท 50 อีทีเอฟ อันมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับระยะเวลารอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โครงการจัดการกองทุนเปิดไทยเค็กซ์เซท 50 อีทีเอฟ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

ผู้ดูแลผลประโยชน์

Vunvipa Kusakul
Vice President

ธนาคารซิตี้แบงก์ สาขากรุงเทพฯ
กรุงเทพฯ 15 มกราคม 2553



ANS Audit Co., Ltd.

100/72, 22nd Floor,
100/2 Vongvanij Building B.,
Rama 9 Rd., Huaykwang,
Bangkok 10320, Thailand

Telephone: (662) 645 0107-9

Fax : (662) 645 0110

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

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 ถึง 2552 ของกองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กองทุนใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ผลการดำเนินงานการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 ถึง 2552 ของกองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(นายประวิทย์ วิวรรณานนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ : 25 มกราคม 2553

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ
งบดุล
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

	หมายเหตุ	บาท	
		2552	2551
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 2,376,934,978.69 บาท			
ในปี 2552 และ 3,432,326,945.11 บาทในปี 2551)	3, 7, 9, 10	2,544,168,380.00	2,130,955,790.00
เงินฝากธนาคาร	6	6,111,173.15	4,881,753.66
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล		337,857.78	2,982,407.74
จากการให้ยืมหลักทรัพย์	8	74,218.77	127,756.32
จากการขายเงินลงทุน		32,756,844.36	39,406,898.42
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า		53,060.15	53,060.15
สินทรัพย์อื่น		-	877.94
รวมสินทรัพย์		2,583,501,534.21	2,178,408,544.23
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	8	34,734,786.70	43,727,790.10
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8	1,139,190.07	1,028,765.75
เจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน		251,620.97	-
รวมหนี้สิน		36,125,597.74	44,756,555.85
สินทรัพย์สุทธิ		2,547,375,936.47	2,133,651,988.38
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	9	2,771,644,800.00	3,714,458,400.00
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		682,930,612.00	275,969,630.00
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	4	(907,199,475.53)	(1,856,776,041.62)
สินทรัพย์สุทธิ		2,547,375,936.47	2,133,651,988.38
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		5.2200	3.2624
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		488,000,000.00	654,000,000.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยเดิร์กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ
งบกำไรขาดทุน
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

	หมายเหตุ	บาท	
		2552	2551
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		85,682,168.40	137,284,575.30
รายได้ดอกเบี้ย		151,560.86	262,011.15
รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	8, 10	4,135,943.67	4,079,195.22
รายได้อื่น		58,882.21	8,531.95
รวมรายได้		90,028,555.14	141,634,313.62
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 8	8,975,411.39	12,533,020.62
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	560,963.20	686,799.36
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	5	224,393.42	313,325.49
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		100,000.00	75,927.42
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย	3	-	104,969.31
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		884,809.98	506,183.83
รวมค่าใช้จ่าย		10,745,577.99	14,220,226.03
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		79,282,977.15	127,414,087.59
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(465,750,967.48)	(621,158,706.55)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,468,604,556.42	(1,422,360,616.04)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		1,002,853,588.94	(2,043,519,322.59)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		1,082,136,566.09	(1,916,105,235.00)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

	2552			2551		
	เงินต้น/ จำนวนหน่วย	ราคาสุทธิรวม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	เงินต้น/ จำนวนหน่วย	ราคาสุทธิรวม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
ตัวหลักเงิน						
ธนาคาร						
ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน)						
อัตราดอกเบี้ย 0.875% ครบกำหนดเมื่อทวงถาม	7,500,000.00	7,500,000.00	0.30	-	-	-
ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)						
อัตราดอกเบี้ย 2.5% ครบกำหนดเมื่อทวงถาม	-	-	-	10,000,000	10,000,000.00	0.47
รวมตัวหลักเงิน		7,500,000.00	0.30		10,000,000.00	0.47
หลักทรัพย์จดทะเบียน						
หุ้นสามัญ						
ธุรกิจการเกษตร		47,843,520.00	1.88		18,960,114.00	0.89
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	4,196,800	47,843,520.00	1.88	5,962,300	18,960,114.00	0.89
อาหารและเครื่องดื่ม		48,060,680.00	1.89		43,102,960.00	2.02
บริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน)	854,000	12,895,400.00	0.51	1,220,800	7,202,720.00	0.34
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	1,805,600	20,403,280.00	0.80	2,866,700	22,646,930.00	1.06
บริษัท ไทยยูเนี่ยน โฟรเซ่น โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)	488,000	14,762,000.00	0.58	686,700	13,253,310.00	0.62
ธนาคาร		620,817,008.00	24.41		402,724,044.00	18.91
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	3,391,600	76,311,000.00	3.00	4,806,900	44,704,170.00	2.10
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1,073,600	124,537,600.00	4.90	1,515,100	104,541,900.00	4.91
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	1,342,000	114,070,000.00	4.48	1,907,500	85,837,500.00	4.03
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	6,246,400	61,527,040.00	2.42	8,883,500	33,757,300.00	1.58
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	1,903,200	165,102,600.00	6.49	1,972,900	95,192,425.00	4.47
ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	1,171,200	34,257,600.00	1.35	1,678,600	11,834,130.00	0.56
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)	732,000	16,177,200.00	0.64	1,046,400	7,377,120.00	0.35
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	23,253,200	28,833,968.00	1.13	33,016,100	19,479,499.00	0.91
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		70,369,600.00	2.76		45,822,510.00	2.15
บริษัท ปตท.เคมีคอล จำกัด (มหาชน)	829,600	61,390,400.00	2.41	1,177,200	37,376,100.00	1.75
บริษัท ไทยพลาสติกและเคมีภัณฑ์ จำกัด (มหาชน)	488,000	8,979,200.00	0.35	686,700	8,446,410.00	0.40
วัสดุก่อสร้าง		192,522,344.00	7.57		131,451,166.00	6.16
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	658,800	154,818,000.00	6.08	948,300	97,674,900.00	4.58
บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	122,000	28,670,000.00	1.13	196,200	26,290,800.00	1.23
บริษัท ทีพีโอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	-	-	-	534,100	1,687,756.00	0.08
บริษัท ทาหา สตีล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	4,562,800	9,034,344.00	0.36	4,294,600	5,797,710.00	0.27
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		97,548,976.00	3.82		74,832,642.00	3.51
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	-	-	-	283,400	1,156,272.00	0.05
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	1,220,000	24,766,000.00	0.97	1,711,300	24,471,590.00	1.15
บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเมนต์ จำกัด (มหาชน)	-	-	-	3,324,500	7,446,880.00	0.35

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยเดิร์กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

	2552			2551		
	เงินต้น/ จำนวนหน่วย	ราคาสุทธิรวม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	เงินต้น/ จำนวนหน่วย	ราคาสุทธิรวม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	5,612,000	35,355,600.00	1.39	7,957,000	29,918,320.00	1.40
บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)	48,000	3,120,000.00	0.12	-	-	-
บริษัท พฤกษา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน)	1,220,000	21,716,000.00	0.85	1,744,000	7,638,720.00	0.36
บริษัท ควอลิตีเฮาส์ จำกัด (มหาชน)	4,733,600	12,591,376.00	0.49	4,469,000	4,200,860.00	0.20
พลังงานและสาธารณูปโภค		997,159,924.00	39.19		934,144,279.00	43.85
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	146,400	84,326,400.00	3.31	196,200	44,733,600.00	2.10
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	658,800	9,816,120.00	0.39	-	-	-
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	292,800	23,204,400.00	0.91	425,100	29,119,350.00	1.37
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1,927,600	12,240,260.00	0.48	1,809,400	9,680,290.00	0.45
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	805,200	26,571,600.00	1.04	1,155,400	25,996,500.00	1.22
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	11,102,000	48,626,760.00	1.91	15,641,500	33,785,640.00	1.59
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	1,586,000	390,156,000.00	15.34	2,234,500	391,037,500.00	18.35
บริษัท ปตท.อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)	1,659,200	42,309,600.00	1.66	2,343,500	22,966,300.00	1.08
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	1,854,400	272,596,800.00	10.71	2,626,900	281,078,300.00	13.19
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	805,200	28,383,300.00	1.12	1,144,500	48,927,375.00	2.30
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	1,146,800	49,025,700.00	1.93	1,613,200	38,071,520.00	1.79
บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)	2,220,400	9,902,984.00	0.39	2,092,800	8,747,904.00	0.41
พาณิชย์		91,668,360.00	3.60		72,793,470.00	3.41
บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	439,200	18,666,000.00	0.73	414,200	15,843,150.00	0.74
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	2,513,200	62,327,360.00	2.45	3,553,400	43,706,820.00	2.05
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)	122,000	10,675,000.00	0.42	196,200	13,243,500.00	0.62
การแพทย์		29,248,280.00	1.15		29,281,760.00	1.37
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	683,200	17,011,680.00	0.67	959,200	17,265,600.00	0.81
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	414,800	12,236,600.00	0.48	566,800	12,016,160.00	0.56
สื่อและสิ่งพิมพ์		36,980,640.00	1.46		39,721,235.00	1.86
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	1,122,400	27,611,040.00	1.09	1,580,500	31,293,900.00	1.47
บริษัท เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	-	-	-	228,900	1,590,855.00	0.07
บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)	390,400	9,369,600.00	0.37	534,100	6,836,480.00	0.32
ขนส่งและโลจิสติกส์		79,378,080.00	3.12		52,700,955.00	2.48
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	805,200	31,402,800.00	1.23	1,122,700	20,320,870.00	0.95
บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	414,800	8,627,840.00	0.34	207,100	3,582,830.00	0.17
บริษัท ฟรีเชิส ซิฟปิ้ง จำกัด (มหาชน)	585,600	11,009,280.00	0.43	817,500	8,910,750.00	0.42
บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน)	-	-	-	174,400	1,072,560.00	0.05
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	951,600	17,699,760.00	0.70	1,340,700	10,390,425.00	0.49
บริษัท ไทรีเจนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน)	390,400	10,638,400.00	0.42	501,400	8,423,520.00	0.40

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

	2552			2551		
	เงินต้น/ จำนวนหน่วย	ราคายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	เงินต้น/ จำนวนหน่วย	ราคายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หุ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		22,350,400.00	0.88		23,714,258.00	1.11
บริษัท แกล-คอมพ์ อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	-	3,117,400	5,206,058.00	0.24
บริษัท เอลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	683,200	12,707,520.00	0.50	981,000	11,968,200.00	0.56
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	463,600	9,642,880.00	0.38	654,000	6,540,000.00	0.31
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		202,720,568.00	7.97		251,706,397.00	11.81
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	1,659,200	143,520,800.00	5.64	2,343,500	186,308,250.00	8.74
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	1,317,600	47,104,200.00	1.85	1,874,800	59,993,600.00	2.82
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน)	3,952,800	12,095,568.00	0.48	3,019,300	5,404,547.00	0.25
รวมหุ้นสามัญ		2,536,668,380.00	99.70		2,120,955,790.00	99.53
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		2,536,668,380.00	99.70		2,120,955,790.00	99.53
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 2,376,934,978.69 บาท						
ในปี 2552 และ 3,432,326,945.11 บาท ในปี 2551)		2,544,168,380.00	100.00		2,130,955,790.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

1. ลักษณะของกองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนเปิดต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 4 กันยายน 2550 และกองทุนได้เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 6 กันยายน 2550 มีเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท โดยเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่มีกำหนดอายุโครงการ โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรธน จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และมีธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในตราสารแห่งทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ จะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (SET50 Index)

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนปีละไม่เกิน 4 ครั้ง โดยจะจ่ายในอัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิในนั้นๆ ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

2. เกณฑ์ในการนำเสนองบการเงิน

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

เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2552 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศฉบับที่ 12/2552 ระบุให้จัดเลขฉบับมาตรฐานการบัญชีของไทยใหม่ให้ตรงตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 86/2551 และ 16/2552 ให้ใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีใหม่ดังต่อไปนี้

ก) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2550)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2550)

การด้อยค่าของสินทรัพย์

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2550)

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย และการ
ดำเนินงานที่ยกเลิก

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกสิทธิการเช่า

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีข้างต้นถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2552 เป็นต้นไป ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้ว เห็นว่าการใช้มาตรฐานและแนวปฏิบัติข้างต้น ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน

ข) มาตรฐานการบัญชีที่ยังไม่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

		วันที่มีผลบังคับใช้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล	1 มกราคม 2555
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2550)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1 มกราคม 2554
ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีทั้งสามฉบับดังกล่าว		

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทยและมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสด

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างมีนัยสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการออกส่วนได้เสียหรือเสนอขายครั้งแรก โดยกองทุนจะตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในรอบระยะเวลาบัญชีแรก

หลักทรัพย์ที่ให้อุ้มภายใต้ธุรกรรมการให้อุ้มหลักทรัพย์

กองทุนได้รับผลตอบแทนจากการให้อุ้มหลักทรัพย์ในรูปของค่าธรรมเนียมการให้อุ้ม และได้รับชดเชยรายได้ดอกเบี้ยรับหรือเงินปันผลที่เกิดจากหลักทรัพย์ที่ให้อุ้ม กำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้อุ้มถือเป็นกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนของกองทุน

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

รายได้จากการให้อุ้มหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับรายได้ ค่าใช้จ่าย สินทรัพย์และหนี้สิน และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. กำไร(ขาดทุน)สะสมต้นปี

	บาท	
	2552	2551
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 4 ก.ย. 50)	61,147,167.58	5,973,079.99
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 4 ก.ย. 50)	(616,552,054.09)	4,606,652.46
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 4 ก.ย. 50)	(1,301,371,155.11)	120,989,460.93
กำไร(ขาดทุน)สะสมต้นปี	(1,856,776,041.62)	131,569,193.38

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน สรุปได้ดังนี้

<u>ค่าใช้จ่าย</u>	<u>อัตราร้อยละ</u>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 0.40 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.025 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.01 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม และจะถูกคำนวณเป็นรายวัน

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

<u>ธนาคาร</u>	<u>บาท</u>		<u>อัตราดอกเบี้ย (%)</u>	
<u>เงินฝากประเภทออมทรัพย์</u>	2552	2551	2552	2551
ธนาคารซีที แบงก์ เอ็น เอ	6,111,173.15	4,881,753.66	0.10	0.125

7. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และใบรับฝากเงิน เป็นจำนวนเงิน 2,731.94 ล้านบาท (ปี 2551: จำนวน 6,047.44 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 130.28 (ปี 2551: ร้อยละ 206.49) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 มีดังต่อไปนี้

	<u>บาท</u>		<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
	2552	2551	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,975,411.39	12,533,020.62	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)			
รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	3,220,017.07	4,079,195.22	ตามเกณฑ์ที่ระบุในสัญญา
ค่านายหน้า	222,273.80	141,005.16	ตามราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2552	2551
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	899,221.94	775,187.56
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		
ลูกหนี้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	74,218.77	127,756.32
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	23,203,177.94	-
กองทุนอื่นซึ่งจัดการ โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเดียวกัน		
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	740,572.00	-

กองทุนมีรายการเกี่ยวข้องกันกับกองทุนอื่น ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเดียวกัน สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ดังนี้

	บาท	
	2552	2551
ซื้อเงินลงทุนในตราสารทุน	-	120,760.00
ขายเงินลงทุนในตราสารทุน	1,957,807.00	683,435.00

9. รายการซื้อขายหน่วยลงทุน

กองทุนมีรายการซื้อและขายหน่วยลงทุนโดยวิธีการแลกเปลี่ยน สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ดังนี้

		บาท	
		2552	
	หน่วย	มูลค่าหลักทรัพย์ ที่นำมาแลกเปลี่ยน	ส่วนต่างเงินสด รับ(จ่าย)
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี	160,000,000	673,224,357.00	8,953,408.00
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(326,000,000)	(1,213,728,971.00)	(4,301,412.00)
	(166,000,000)	(540,504,614.00)	4,651,996.00

		บาท	
		2551	
	หน่วย	มูลค่าหลักทรัพย์ ที่นำมาแลกเปลี่ยน	ส่วนต่างเงินสด รับ(จ่าย)
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี	698,000,000	3,558,268,562.00	28,178,872.00
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(422,000,000)	(1,848,775,146.00)	(12,020,780.00)
	276,000,000	1,709,493,416.00	16,158,092.00

บริษัทจัดการจะเปิดให้มีการซื้อขายโดยตรงกับผู้ร่วมกำหนดหน่วยลงทุนเท่านั้น ซึ่ง 1 หน่วยของการซื้อขาย (creation unit: CU) จะเท่ากับหน่วยลงทุนของกองทุนจำนวน 2,000,000 หน่วย โดยจะต้องส่งมอบหลักทรัพย์ตามที่กำหนดในตะกร้าหลักทรัพย์ พร้อมส่วนต่างเงินสด ซึ่งส่วนต่างเงินสดดังกล่าวขึ้นอยู่กับส่วนต่างของตะกร้าหลักทรัพย์และมูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ส่งคำสั่งซื้อ

การเพิ่มลดจำนวนหน่วยลงทุนจะกระทำในวันทำการที่ 3 นับตั้งแต่วันถัดจากวันส่งคำสั่งซื้อ ขายหน่วยลงทุนจำนวนนั้น

10. ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์

กองทุนได้เข้าทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทจัดการตกลงจะให้ยืมหลักทรัพย์แก่ผู้ยืมเป็นคราวๆ และได้เรียกหลักประกันจากผู้ยืมเพื่อเป็นหลักประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยหลักประกันต้องเป็นเงินสด และ/หรือหลักทรัพย์อื่น และต้องดำรงมูลค่าหลักประกันไว้ไม่น้อยกว่ามูลค่าธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์ในอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในประกาศ ก.ล.ต. และข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญา โดยผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากหลักประกันทั้งหมดจะคืนให้ผู้ยืมทันทีเมื่อได้รับผลประโยชน์นั้น บริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการให้ยืมเป็นรายวันในอัตราที่ได้ตกลงกัน โดยคำนวณจากมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืมตามราคาราคาตลาดของวันทำการก่อนหน้าวันคำนวณ

หลักทรัพย์ที่ให้ยืม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 มีดังนี้

	2552		2551	
	จำนวนหน่วย (หุ้น)	มูลค่ายุติธรรมของ หลักทรัพย์ (บาท)	จำนวนหน่วย (หุ้น)	มูลค่ายุติธรรมของ หลักทรัพย์ (บาท)
<u>หลักทรัพย์จดทะเบียน – หุ้นสามัญ</u>				
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	210,000	2,394,000.00	-	-
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	-	-	121,200	957,480.00
บริษัท แอควาเน็กซ์ อินโฟร เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	-	-	171,600	13,642,200.00
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-	-	285,600	2,656,080.00
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	270,000	31,320,000.00	110,000	7,590,000.00
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	517,900	44,021,500.00	911,900	41,035,500.00
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	600,000	5,910,000.00	376,800	1,431,840.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	-	-	11,000	530,750.00
บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)	50,000	1,105,000.00	367,200	2,588,760.00
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	16,000	3,760,000.00	200,300	20,630,900.00
บริษัท ทีพีโอ โกลีน จำกัด (มหาชน)	-	-	403,000	1,273,480.00
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	53,000	30,528,000.00	25,200	5,745,600.00
บริษัท โออาร์ทีซี จำกัด (มหาชน)	-	-	662,400	1,430,784.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	-	-	190,200	33,285,000.00
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	-	-	290,100	31,040,700.00
บริษัท ปตท. อะโรมาติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)	100,000	2,550,000.00	393,600	3,857,280.00
บริษัท ปตท. เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	45,000	3,330,000.00	114,400	3,632,200.00
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	-	-	76,200	3,257,550.00
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	-	-	240,900	5,685,240.00
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	-	-	150,000	1,845,000.00
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	-	-	40,800	734,400.00
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	-	-	67,200	1,330,560.00
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	625,000	4,843,750.00
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน)	-	-	800,000	1,432,000.00
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	-	-	202,000	2,888,600.00

	2552		2551	
	จำนวนหน่วย (หุ้น)	มูลค่ายุติธรรมของ หลักทรัพย์ (บาท)	จำนวนหน่วย (หุ้น)	มูลค่ายุติธรรมของ หลักทรัพย์ (บาท)
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	-	-	49,200	1,107,000.00
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	-	-	133,200	4,262,400.00
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	2,419,000	15,239,700.00	3,084,800	11,598,848.00
บริษัท พุกผา เรือเอสเคพี จำกัด (มหาชน)	32,100	571,380.00	-	-
รวม		140,729,580.00		210,313,902.00

มูลค่าของเงินสดที่นำมาเป็นหลักประกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 มีจำนวนเงิน 163,328,474.00 บาท และ 243,499,379.65 บาท ตามลำดับ ซึ่งเงินสดดังกล่าวได้อยู่ภายใต้การดูแลของบริษัทจัดการ โดยกองทุนมิได้รับผลประโยชน์จากเงินสดที่นำมาเป็นหลักประกันข้างต้น

11. เงินปันผลจ่าย

ในระหว่างปี 2551

- กองทุนได้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 4 กันยายน 2550 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2550 ในอัตรา 0.14 บาทต่อหน่วย เป็นเงิน 72.24 ล้านบาท

ในระหว่างปี 2552

- กองทุนได้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2552 ถึง วันที่ 30 เมษายน 2552 ในอัตรา 0.20 บาทต่อหน่วย เป็นเงิน 105.20 ล้านบาท
- กองทุนได้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 ถึง วันที่ 30 มิถุนายน 2552 ในอัตรา 0.06 บาทต่อหน่วย เป็นเงิน 27.36 ล้านบาท

12. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกชุดที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้ามูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้จะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็มีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อผลประกอบการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของบริษัทผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจจะทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 25 มกราคม 2553