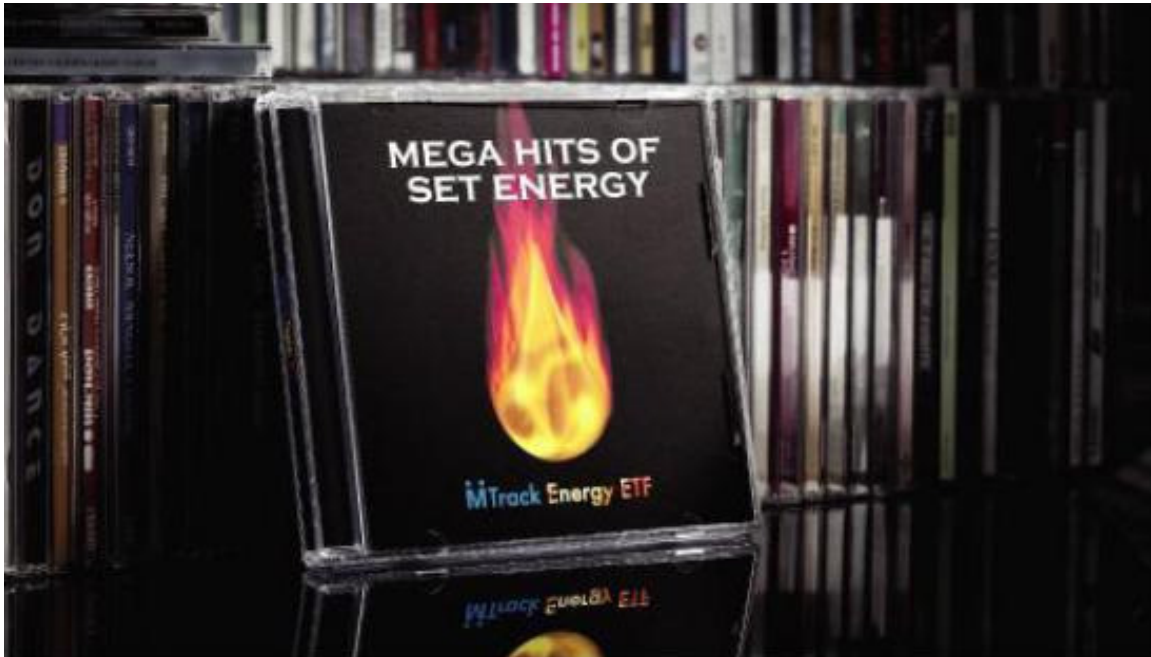


กองทุนเปิด **MTrack** Energy ETF

รายงานประจำปี 2552



ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2552
ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552

สารบัญ

สารสันถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน.....	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด.....	2
ข้อมูลทั่วไปของกองทุน.....	4
ผลการดำเนินงานของกองทุน โดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ.....	5
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์.....	6
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต.....	7
งบการเงิน	8
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน.....	23
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน.....	25
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน.....	26
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission).....	26

วันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2553

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ. ทหารไทย) ขอส่งรายงานประจำปี รอบระยะเวลา 1 มกราคม 2552 ถึง 31 ธันวาคม 2552 ของกองทุนเปิด Mtrack Energy ETF มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ตลาดหลักทรัพย์ในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 63.25 ดัชนี SET50 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 64.54 สอดคล้องกับการปรับตัวเพิ่มขึ้นของตลาดหุ้นหลักๆ ทั่วโลก (ดัชนี MSCI World ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.87, ดัชนี MSCI Emerging Market ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 73.32, ดัชนีหุ้น S&P500 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.47) การปรับตัวเพิ่มขึ้นเกิดจากนักลงทุนคลายความกังวลจากปัญหาวิกฤตเศรษฐกิจในช่วงต้นปี สภาพคล่องในระบบที่มีอยู่สูง ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำ ในขณะที่การประเมินมูลค่าของตลาดหลักทรัพย์ถือว่ามีความถูกเมื่อเทียบกับในอดีต เป็นปัจจัยที่กระตุ้นให้นักลงทุนลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงเพิ่มขึ้น ในขณะที่ค่าเงินบาทมีการปรับตัวแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยแข็งค่าขึ้นจาก 34.73 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ เป็น 33.37 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ

เศรษฐกิจในภาพรวมประเทศไทยได้รับอานิสงค์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจของโลกโดยเฉพาะประเทศจีน ส่งผลให้การส่งออกมีการขยายตัวมากขึ้นตามลำดับ ล่าสุดอุปสงค์โดยรวมภายในประเทศขยายตัวดีต่อเนื่อง โดยการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน (PCI, PII) ในเดือนธันวาคมขยายตัวร้อยละ 1.0 และ 1.3 เมื่อเทียบกับเดือนก่อนตามลำดับ โดยการลงทุนส่วนใหญ่ยังคงเป็นการทดแทนเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่เสื่อมสภาพ ในขณะที่ปริมาณการส่งออกและนำเข้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.5 และ 15 เมื่อเทียบกับเดือนก่อน ตามลำดับ สะท้อนให้เห็นถึงการเริ่มฟื้นตัวของเศรษฐกิจทั้งในและนอก เราคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจไทยในปี 2553 จะมีการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามยังมีปัจจัยที่เป็นความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจอยู่ได้แก่ ความไม่สงบทางการเมือง, การแก้ปัญหาการลงทุนในนิคมอุตสาหกรรมมาตาพุดเพื่อให้สอดคล้องกับรัฐธรรมนูญ และ ปัญหาเงินเฟ้อที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยคาดว่าคณะกรรมการการเงิน (กนง.) อาจมีการพิจารณาปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบายในช่วงกลางปี 2553 เพื่อควบคุมเงินเฟ้อ

โดยในปีที่ผ่านมา ราคาน้ำมันมีการเปลี่ยนแปลงค่อนข้างมาก โดยราคาน้ำมัน WTI ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 44.60 เหรียญต่อบาร์เรล ณ สิ้นปี 2551 เป็น 79.36 เหรียญต่อบาร์เรล ณ สิ้นเดือน ธันวาคม หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 77.94 ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้ราคาหุ้นในดัชนีกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภคปรับตัวสูงขึ้น

สุดท้ายนี้ บลจ. ทหารไทย ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. ทหารไทย

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิด
Mtrack Energy ETF

ตลาดหลักทรัพย์ในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 63.25 ดัชนี SET50 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 64.54 สอดคล้องกับการปรับตัวเพิ่มขึ้นของตลาดหุ้นหลักๆ ทั่วโลก (ดัชนี MSCI World ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.87, ดัชนี MSCI Emerging Market ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 73.32, ดัชนีหุ้น S&P500 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.47) การปรับตัวเพิ่มขึ้นเกิดจากนักลงทุนคลายความกังวลจากปัญหาวิกฤตเศรษฐกิจในช่วงต้นปี สภาพคล่องในระบบที่มีอยู่สูง ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำ ในขณะที่การประเมินมูลค่าของตลาดหลักทรัพย์ถือว่ามีความถูกเมื่อเทียบกับในอดีต เป็นปัจจัยที่กระตุ้นให้นักลงทุนลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงเพิ่มขึ้น ทำให้ราคาหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น ส่วนสถานการณ์ในปัจจุบัน แม้ว่าราคาหลักทรัพย์ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากแล้ว แต่ระบบเศรษฐกิจโดยรวมยังอยู่ในภาวะชะลอตัวอยู่เนื่องจากประเทศสหรัฐอเมริกาซึ่งเป็นประเทศบริโภครายใหญ่ของโลกยังประสบปัญหาอยู่ รวมถึงปัญหาความสามารถในการชำระหนี้ของประเทศในกลุ่มยุโรป ซึ่งนักเศรษฐศาสตร์คาดว่าจะจบลงในระยะเวลากว่า 4-6 ไตรมาสข้างหน้า ส่วนสถานการณ์ในประเทศ ปัจจัยเรื่องการเมืองยังเป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อดัชนีตลาดหลักทรัพย์ของประเทศไทยปรับตัวแตกต่างกับตลาดหุ้นอื่นๆ ซึ่งเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนโดยภาพรวม โดยรัฐบาลในชุดปัจจุบันเร่งกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านทางงบการลงทุนจากภาครัฐทำให้มีแนวโน้มที่ทางรัฐบาลจะต้องกู้เงินเพิ่ม อย่างไรก็ตามจากปัญหาเรื่องการเมืองที่ยาวนานติดต่อกันมา 2-3 ปีทำให้เอกชนในประเทศไม่ได้ลงทุนในช่วงที่ผ่านมา ส่งผลให้สภาพคล่องในระบบยังมีอยู่ค่อนข้างสูง ถือเป็นปัจจัยพื้นฐานที่ส่งผลให้ประเทศไทยน่าจะสามารถผ่านวิกฤตไปได้

ในปี 2553 ปัจจัยภายในที่สำคัญต่อสภาพการลงทุนในตลาดไทยจะเป็นเรื่องการเมือง โดยเฉพาะผลตัดสินคดี 7.6 หมื่นล้านบาท ของตุลาการศาลฯ ซึ่งอาจทำให้สถานการณ์ความรุนแรงในประเทศมีความตึงเครียดมากขึ้น ส่วนปัจจัยภายนอกที่สำคัญคือเรื่อง “Sovereign Risk” เพราะหลายๆประเทศมีระดับการก่อหนี้ที่สูงมาก อาทิ ประเทศญี่ปุ่นที่มีการก่อหนี้สาธารณะสูงถึงร้อยละ 192 ของ GDP สหรัฐร้อยละ 85 และเยอรมันร้อยละ 77 ซึ่งหากมีประเทศใหญ่บางประเทศถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือลง จะส่งผลกระทบไปยังตลาดการเงินอื่นๆได้

โดยในปี 2552 ที่ผ่านมา กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF ให้ผลตอบแทนร้อยละ 51.25 ในขณะที่ดัชนีหุ้นในกลุ่มพลังงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 48.11

กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิด Mtrack Energy ETF ที่มีวัตถุประสงค์คือเพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุน(ก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย)ให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค (SET Energy & Utilities Sector Index) โดยกองทุนจะพยายามลงทุนแบบ Optimization* และใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive Management Strategy) เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภคให้มากที่สุดเท่าที่จะทำได้ อย่างไรก็ตามในบางช่วงเวลาผลตอบแทนกองทุนอาจมีความแตกต่างกับผลตอบแทนดัชนีอ้างอิง โดยกองทุนมีผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากการลงทุนโดยทั่วไปจากปัจจัย 2 ปัจจัยได้แก่

1. เงินปันผลที่กองทุนได้รับจากการลงทุน เนื่องจากเมื่อกองทุนได้รับเงินปันผลเข้ามา เงินที่ได้รับจะทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเพิ่มขึ้น โดยในรอบปีที่ผ่านมา กองทุนได้รับเงินปันผลทั้งสิ้น 7,644,731.60 บาท
2. ค่าธรรมเนียมที่กองทุนได้รับจากธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ เนื่องจากทางกองทุนได้มีการทำธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์ ดังนั้นกองทุนรวมจึงมีรายได้จากธุรกรรมดังกล่าว ซึ่งผลประโยชน์ดังกล่าวถือเป็นส่วนหนึ่งที่ทำให้ผลตอบแทนของกองทุนรวมเพิ่มสูงขึ้น

ผลตอบแทนของกองทุนในช่วงเวลาต่างๆ

ช่วงเวลา 3 เดือน		กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF	ดัชนี SET Energy
ไตรมาสที่ 1 สิ้นสุด	31 มี.ค 52	-8.19%	-9.44%
ไตรมาสที่ 2 สิ้นสุด	30 มิ.ย 52	44.64%	44.82%
ไตรมาสที่ 3 สิ้นสุด	30 ก.ย 52	14.36%	12.95%
ไตรมาสที่ 4 สิ้นสุด	31 ธ.ค.52	-0.19%	-0.01%

* Optimization หมายถึง การลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบในดัชนีอ้างอิง หรือการลงทุนในหลักทรัพย์ไม่ครบตามจำนวนของหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง ในอัตราส่วนที่แตกต่างกับดัชนีอ้างอิงดังกล่าว ทั้งนี้เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิงดังกล่าว

ข้อมูลทั่วไปของกองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

นโยบายการลงทุน : ตราสารแห่งทุน

รายละเอียด :

กองทุนมีนโยบายที่จะพยายามลงทุนในหุ้นเต็มอัตรา (fully invested) โดยอาจเลือกใช้วิธี Full replication¹ หรือ Optimization² เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค ให้มากที่สุดเท่าที่จะทำได้ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนดัชนีที่กองทุนใช้อ้างอิงในการสร้างผลตอบแทนเป็นดัชนีอื่นใดแทนดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค ในกรณีที่มีการยกเลิกการใช้หรือไม่มีการคำนวณดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค โดยดัชนีอื่นใดที่จะใช้แทนดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค จะมีลักษณะที่เหมาะสมหรือใกล้เคียงกับดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์พลังงานและสาธารณูปโภค ทั้งนี้ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงดัชนีอ้างอิงเป็นดัชนีอื่นใด โดยให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

กองทุนจะใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive management strategy) เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค ทั้งนี้ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิ์ในการพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ลงทุน รวมถึงความถี่ในการปรับหลักทรัพย์ที่ลงทุน โดยไม่ถือเป็นการแก้ไขโครงการ เช่น ในกรณีที่เหตุการณ์อันทำให้หลักทรัพย์บางตัวไม่เหมาะสมกับการลงทุนอีกต่อไป หรือเมื่อบริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่า หลักทรัพย์ดังกล่าวขาดคุณสมบัติของการลงทุนที่ดี มีการกระจายความเสี่ยงไม่เพียงพอ หรือมีสภาพคล่องต่ำ เป็นต้น

ทั้งนี้ กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารกองทุน (efficient portfolio management) ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้พอร์ตการลงทุนสามารถสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค เช่น เข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ยึดกับดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค เป็นต้น รวมทั้งอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือ ธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด แต่จะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

หมายเหตุ :

Full replication¹ หมายถึง การลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบในดัชนีอ้างอิง ในอัตราส่วนที่ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิงดังกล่าว

Optimization² หมายถึง การลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบในดัชนีอ้างอิง หรือการลงทุนในหลักทรัพย์ไม่ครบตามจำนวนของหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง ในอัตราส่วนที่แตกต่างกับดัชนีอ้างอิงดังกล่าว ทั้งนี้ เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิงดังกล่าว

ผลการดำเนินงานรอบปีบัญชีของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	2552	2551*
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	2.8410	4.1018
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	4.1455	2.8410
ผลตอบแทนสุทธิจากเงินลงทุน	+51.58%	-30.74%
ผลตอบแทนสุทธิของดัชนีหลักทรัพย์สินหมวดพลังงานและสาธารณูปโภค	+48.11%	-31.07%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	210	301
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	211	210
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างปีบัญชี (ล้านบาท)	199	237
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวม (Net cash flow) (ล้านบาท)	+0	-4
อัตราขายคืนเฉลี่ย**(Average redemption rate)	0.19%	0.03%
Portfolio Turnover Rate***	45%	1%

* นับตั้งแต่วันที่ 1 ส.ค. 2551 - 31 ธ.ค. 2551

** เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย

*** คำนวณตามสูตรการคำนวณของ US SEC ที่ประกาศใน Form N-1A

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทหารไทยSET50 ปี้นผล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ร้อยละต่อปี	(30 ก.ย. 52)	(30 มิ.ย. 52)	(30 ธ.ค. 51)	(1 ส.ค. 51)
กองทุนเปิด MTrack Energy ETF	-0.19%	+14.15%	+51.58%	+4.99%
ดัชนีหลักทรัพย์สินหมวดพลังงานและสาธารณูปโภค	-0.01%	+12.94%	+48.11%	+2.09%

หมายเหตุ : เอกสารวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสัญญาณถึงผลงานในอนาคต



ธนาคารกสิกรไทย
KASIKORNBANK 泰华农民银行



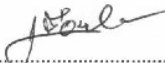
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิด MTrack Energy ETF ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2552 และระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2552 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด MTrack Energy ETF เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย


.....
(นางสาวเตือนใจ จันทร์กระจ่าง) (นางสาวบุญศรี นาคะเจริญสิทธิ์)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 18 มกราคม พ.ศ. 2553

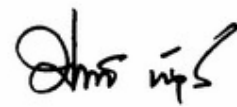
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของ กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2551 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ของกองทุนเปิด MTrack Energy ETF ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่อการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กองทุนใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2551 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ของกองทุนเปิด MTrack Energy ETF โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(นายประวิทย์ วิวรรณานันต์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4917

บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ : 12 กุมภาพันธ์ 2553

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

	หมายเหตุ	บาท	
		2552	2551
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 208,441,319.61 บาท			
ในปี 2552 และ 309,164,811.91 บาท ในปี 2551)	3, 8, 10	211,077,941.00	209,919,480.00
เงินฝากธนาคาร	6	472,983.31	430,750.01
หลักประกันสำหรับการให้ยืมหลักทรัพย์	10	9,441,840.00	21,849,240.00
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		1,770.99	15,377.04
จากการให้ยืมหลักทรัพย์		5,832.39	3,719.70
รวมสินทรัพย์		221,000,367.69	232,218,566.75
หนี้สิน			
ภาระผูกพันที่ต้องคืนหลักประกันจากการให้ยืมหลักทรัพย์	10	9,441,840.00	21,849,240.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	130,442.69	128,226.92
หนี้สินอื่น		7,384.17	7,467.65
รวมหนี้สิน		9,579,666.86	21,984,934.57
สินทรัพย์สุทธิ		211,420,700.83	210,233,632.18
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	9	209,548,800.00	304,051,200.00
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		24,621,890.27	(103,526.85)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	4	(22,749,989.44)	(93,714,040.97)
สินทรัพย์สุทธิ		211,420,700.83	210,233,632.18
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		4.1455	2.8410
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย)		51,000,000.0000	74,000,000.0000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2551 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2551

	หมายเหตุ	บาท	
		2552	2551
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		7,644,731.60	6,912,440.00
รายได้ดอกเบี้ย		157,405.27	76,620.99
รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	10	33,676.85	12,321.95
รวมรายได้		7,835,813.72	7,001,382.94
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	1,492,008.96	742,229.76
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	49,780.06	24,757.86
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	21,305.98	10,408.57
รวมค่าใช้จ่าย		1,563,095.00	777,396.19
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		6,272,718.72	6,223,986.75
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(28,940,620.49)	(692,695.81)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		101,881,953.30	(99,245,331.91)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		72,941,332.81	(99,938,027.72)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		79,214,051.53	(93,714,040.97)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ
 สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2551 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2551

	บาท	
	2552	2551
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	6,272,718.72	6,223,986.75
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(28,940,620.49)	(692,695.81)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	101,881,953.30	(99,245,331.91)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	79,214,051.53	(93,714,040.97)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน (หมายเหตุ 12)	(8,250,000.00)	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด		
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	308,160,000.00
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	7,169,952.08	4,165,227.67
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(76,946,934.96)	(8,377,554.52)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	(69,776,982.88)	303,947,673.15
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	1,187,068.65	210,233,632.18
สินทรัพย์สุทธิต้นงวด	210,233,632.18	-
สินทรัพย์สุทธิปลายงวด	211,420,700.83	210,233,632.18
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 4.1088 บาท)		
หน่วยลงทุนเริ่มแรก / ณ วันต้นงวด	74,000,000.0000	75,000,000.0000
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	2,000,000.0000	1,000,000.0000
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(25,000,000.0000)	(2,000,000.0000)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	51,000,000.0000	74,000,000.0000

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2551 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2551

	บาท	
	2552	2551
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	79,214,051.53	(93,714,040.97)
ปรับกระทบรายการเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(8,982,168.50)	(11,069,384.94)
การขายเงินลงทุน	11,626,741.31	2,866,248.22
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในหลักประกันสำหรับการให้ยืมหลักทรัพย์	12,407,400.00	(21,849,240.00)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	13,606.05	(15,377.04)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	(2,112.69)	(3,719.70)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในภาระผูกพันที่ต้องคืนหลักประกันจากการให้ยืมหลักทรัพย์	(12,407,400.00)	21,849,240.00
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,215.77	128,226.92
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	(83.48)	7,467.65
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	28,940,620.49	692,695.81
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(101,881,953.30)	99,245,331.91
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	8,930,917.18	(1,862,552.14)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การออกจำหน่ายหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	2,366,100.00
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	44,164.08	30,600.67
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	(682,847.96)	(103,398.52)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(8,250,000.00)	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(8,888,683.88)	2,293,302.15
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	42,233.30	430,750.01
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นงวด	430,750.01	-
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายงวด	472,983.31	430,750.01

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
		(บาท)	
หุ้นสามัญ			
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	32,000	18,432,000.00	8.73
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	153,700	2,290,130.00	1.09
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	69,800	5,531,650.00	2.62
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	446,000	2,832,100.00	1.34
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	187,900	6,200,700.00	2.94
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	2,335,000	10,227,300.00	4.85
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	328,700	80,860,200.00	38.31
บริษัท ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)	350,400	8,935,200.00	4.23
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	383,800	56,418,600.00	26.73
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	185,300	6,531,825.00	3.09
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	237,600	10,157,400.00	4.81
บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)	596,600	2,660,836.00	1.26
รวมหุ้นสามัญ		211,077,941.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 208,441,319.61 บาท)		211,077,941.00	100.00

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
		(บาท)	
หุ้นสามัญ			
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	48,600	11,080,800.00	5.28
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	99,300	6,802,050.00	3.24
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	718,300	3,842,905.00	1.83
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	294,400	6,624,000.00	3.16
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	3,473,000	7,501,680.00	3.57
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	482,300	84,402,500.00	40.21
บริษัท ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)	548,500	5,375,300.00	2.56
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	568,200	60,797,400.00	28.96
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	270,100	11,546,775.00	5.50
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	366,000	8,637,600.00	4.11
บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)	791,500	3,308,470.00	1.58
รวมหุ้นสามัญ		209,919,480.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 309,164,811.91 บาท)		209,919,480.00	100.00

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2551 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2551

	บาท	
	2552	2551
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)		
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	4.1088
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นงวด	2.8410	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน		
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.1084	0.0839
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.5341)	(0.0094)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	1.8802	(1.3423)
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	1.4545	(1.2678)
หัก การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(0.1500)	-
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด	4.1455	2.8410

อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	39.78	(39.56)
---	-------	---------

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (พันบาท)	211,421	210,234
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	0.78	0.33
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	3.15	2.63
อัตราส่วนของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างงวดต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) ***	52.23	140.20

ข้อมูลเพิ่มเติม

*คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยรายวันระหว่างงวด

**ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างงวดเนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างงวด

***ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2551 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2551

1. ลักษณะของกองทุนเปิด MTrack Energy ETF

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF (“กองทุน”) จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2551 และกองทุนได้เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2551 โดยมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียนของโครงการ 3,000 ล้านบาท บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ ทรัพย์สินและเงินฝากธนาคารของกองทุน

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF เป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนในตราสารแห่งทุน เน้นลงทุนในหุ้นเต็มอัตรา (Fully Invested) โดยอาจเลือกใช้วิธี Full replication หรือ optimization และจะใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive management strategy) เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค (SET Energy & Utilities Sector Index)

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์ในการนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีไทย (“มาตรฐานการบัญชี”) และมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (“มาตรฐานการรายงานทางการเงิน”) รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีฯ (“สภาวิชาชีพบัญชี”) เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย

เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2552 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศฉบับที่ 12/2552 ระบุให้จัดเลขฉบับมาตรฐานการบัญชีของไทยใหม่ให้ตรงตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 86/2551 และ 16/2552 ให้ใช้มาตรฐานการบัญชีมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีใหม่ดังต่อไปนี้

- ก) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2550)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2550)

การด้อยค่าของสินทรัพย์

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2550) สิ้นทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย และ
การดำเนินงานที่ยกเลิก

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกสิทธิการเช่า

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีข้างต้นถือเป็นปฏิบัติ
กับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2552 เป็นต้นไป ฝ่าย
บริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่าการใช้มาตรฐานและแนวปฏิบัติข้างต้นไม่มีผลกระทบ
อย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน

ข) มาตรฐานการบัญชีที่ยังไม่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

		<u>วันที่มีผลบังคับใช้</u>
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือ จากรัฐบาล	1 มกราคม 2555
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2550)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการ ที่เกี่ยวข้องกัน	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1 มกราคม 2554

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการ
บัญชีทั้งสามฉบับดังกล่าว

เนื่องจากกองทุนได้จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2551 ดังนั้นรอบระยะเวลาบัญชีของ
กองทุนในงวด 2551 จึง สั้นกว่าหนึ่งปี เป็นเหตุให้จำนวนที่นำมาจากงวดก่อนไม่สามารถเปรียบเทียบได้
กับจำนวนของงวดปัจจุบันที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบ
กระแสเงินสด ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ และหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้อง

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าว
เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่
ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้น โดยแปลจากงบการเงินฉบับ
ภาษาไทย

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสด

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายก่อนวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไร ขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

หลักทรัพย์ที่ให้อุ้มภายใต้ธุรกรรมการให้อุ้มหลักทรัพย์

กองทุนได้รับผลตอบแทนจากการให้อุ้มหลักทรัพย์ในรูปของค่าธรรมเนียมการให้อุ้ม และได้รับชดเชยรายได้ดอกเบี้ยรับหรือเงินปันผลที่เกิดจากหลักทรัพย์ที่ให้อุ้ม กำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้อุ้มถือเป็นกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนของกองทุน

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่ายและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. ขาดทุนสะสมต้นงวด

	2552
	บาท
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 1 ส.ค. 2551)	6,223,986.75
ขาดทุนสุทธิที่เกิดจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 1 ส.ค. 2551)	(692,695.81)
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 1 ส.ค. 2551)	(99,245,331.91)
ขาดทุนสะสมต้นงวด	(93,714,040.97)

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน สรุปได้ดังนี้

ค่าใช้จ่าย

อัตราร้อยละ

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ไม่เกิน 1.00 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ไม่เกิน 0.07 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ไม่เกิน 0.10 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้น ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้วและคำนวณเป็นรายวัน

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

	บาท		อัตราดอกเบี้ย	
	2552	2551	2552	2551
<u>เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	424,893.65	373,290.61	0.25%	0.50%
<u>ดอกเบี้ยรับเงินฝากธนาคารของหลักประกันสำหรับการให้ยืมหลักทรัพย์</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) - บลจ. กัทธ	48,084.44	27,063.71	0.50%	2.00%
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) - บลจ. พัฒนสิน	5.22	30,395.69	0.50%	2.00%
รวมเงินฝากธนาคาร	472,983.31	430,750.01		

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริหารจัดการ และกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้น และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริหารจัดการ และกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับแต่ละงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2552	2551	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,492,008.96	742,229.76	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้			

	บาท	
	2552	2551
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	128,102.18	125,926.03
กองทุนมีรายการเกี่ยวข้องกันกับกองทุนอื่น ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเดียวกัน สำหรับแต่ละงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ดังนี้		

	บาท	
	2552	2551
ขายเงินลงทุนในตราสารทุน	2,322,855.00	-

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน เป็นจำนวนเงิน 104.00 ล้านบาท (งวด 2551: จำนวนเงิน 332.14 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 52.23 (งวด 2551: ร้อยละ 140.20) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

9. รายการซื้อขายหน่วยลงทุน

กองทุนมีรายการซื้อและขายหน่วยลงทุนโดยวิธีการแลกเปลี่ยน สำหรับแต่ละงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ดังนี้

	หน่วย	บาท	
		2552	
		มูลค่าหลักทรัพย์ ที่นำมาแลกเปลี่ยน	ส่วนต่างเงินสด รับ(จ่าย)
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายในระหว่างงวด	2,000,000	7,125,788.00	44,164.08
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(25,000,000)	(76,264,087.00)	(682,847.96)
	(23,000,000)	(69,138,299.00)	(638,683.88)

	หน่วย	บาท	
		2551	
		มูลค่าหลักทรัพย์ ที่นำมาแลก	ส่วนต่างเงินสด รับ(จ่าย)
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	75,000,000	305,793,900.00	2,366,100.00
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายในระหว่างงวด	1,000,000	4,134,627.00	30,600.67
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(2,000,000)	(8,274,156.00)	(103,398.52)
	74,000,000	301,654,371.00	2,293,302.15

บริษัทจัดการจะเปิดให้มีการซื้อขายโดยตรงกับผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุนเท่านั้น ซึ่ง 1 หน่วยของการซื้อขาย (creation unit: CU) จะเท่ากับหน่วยลงทุนของกองทุนจำนวน 1,000,000 หน่วย โดยจะต้องส่งมอบหลักทรัพย์ตามที่กำหนดในตะกร้าหลักทรัพย์พร้อมส่วนต่างเงินสด ซึ่งส่วนต่างเงินสดดังกล่าวขึ้นอยู่กับส่วนต่างของตะกร้าหลักทรัพย์และมูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ส่งคำสั่งซื้อ

การเพิ่มลดจำนวนหน่วยลงทุนจะกระทำในวันทำการที่ 3 นับตั้งแต่วันถัดจากวันส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนจำนวนนั้น

10. ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์

กองทุนได้เข้าทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทจัดการตกลงจะให้ยืมหลักทรัพย์แก่ผู้ยืมเป็นคราวๆ และได้เรียกหลักประกันจากผู้ยืมเพื่อเป็นหลักประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยหลักประกันต้องเป็นเงินสด และ/หรือหลักทรัพย์อื่น และต้องดำรงมูลค่าหลักประกันไว้ไม่น้อยกว่ามูลค่าธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ในอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในประกาศ ก.ล.ด. และข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญา โดยผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากหลักประกันทั้งหมดเป็นของกองทุน บริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการให้ยืมเป็นรายวันในอัตราที่ได้ตกลงกัน โดยคำนวณจากมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืมตามราคาดาลาดของวันทำการก่อนหน้าวันคำนวณ

หลักทรัพย์ที่ให้ยืม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีดังนี้

	จำนวนหน่วย (หุ้น)	มูลค่ายุติธรรมของ หลักทรัพย์ (บาท)
<u>หลักทรัพย์จดทะเบียน – หุ้นสามัญ</u>		
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	13,700	7,891,200.00
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	6,000	89,400.00

หลักทรัพย์ที่ไ้ซื้อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 มีดังนี้

	จำนวนหน่วย (หุ้น)	มูลค่ายุติธรรมของ หลักทรัพย์ (บาท)
<u>หลักทรัพย์จดทะเบียน – หุ้นสามัญ</u>		
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	150,000	16,050,000.00
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	27,000	1,849,500.00
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	188,000	1,005,800.00

มูลค่าของเงินสดที่นำมาเป็นหลักประกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 มีจำนวนเงิน 9.44 ล้านบาท และ 21.85 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเงินสดดังกล่าวกองทุนมิได้มีวัตถุประสงค์ที่จะนำไปลงทุนเพื่อหารายได้ให้กับกองทุน โดยได้นำเงินดังกล่าวฝากธนาคารไว้ต่างหาก เพื่อคืนให้กับผู้ซื้อหลักทรัพย์

11. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกบคุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้น กองทุน เชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

12. ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์

กองทุนได้เข้าทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทจัดการตกลงจะให้ยืมหลักทรัพย์แก่ผู้ยืมเป็นคราวๆ และได้เรียกหลักประกันจากผู้ยืมเพื่อเป็นหลักประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยหลักประกันต้องเป็นเงินสด และ/หรือหลักทรัพย์อื่น และต้องดำรงมูลค่าหลักประกันไว้ไม่น้อยกว่ามูลค่าธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์ในอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในประกาศ ก.ล.ด. และข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญา โดยผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากหลักประกันทั้งหมดเป็นของกองทุน บริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการให้ยืมเป็นรายวันในอัตราที่ได้ตกลงกัน โดยคำนวณจากมูลค่าหลักทรัพย์ที่ไ้ยืมตามราคาตลาดของวันทำการ ก่อนหน้าวันคำนวณ

หลักทรัพย์ที่ไ้ซื้อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีดังนี้

	จำนวนหน่วย (หุ้น)	มูลค่ายุติธรรมของ หลักทรัพย์ (บาท)
<u>หลักทรัพย์จดทะเบียน – หุ้นสามัญ</u>		
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	13,700	7,891,200.00
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	6,000	89,400.00

หลักทรัพย์ที่ให้มี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 มีดังนี้

	จำนวนหน่วย (หุ้น)	มูลค่ายุติธรรมของ หลักทรัพย์ (บาท)
<u>หลักทรัพย์จดทะเบียน – หุ้นสามัญ</u>		
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	150,000	16,050,000.00
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	27,000	1,849,500.00
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	188,000	1,005,800.00

มูลค่าของเงินสดที่นำมาเป็นหลักประกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 มีจำนวนเงิน 9.44 ล้านบาท และ 21.85 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเงินสดดังกล่าวกองทุนมิได้มีวัตถุประสงค์ที่จะนำไปลงทุนเพื่อหารายได้ให้กับกองทุน โดยได้นำเงินดังกล่าวฝากธนาคารไว้ต่างหาก เพื่อคืนให้กับผู้ซื้อหลักทรัพย์

13. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกบุคคลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้น กองทุน เชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

รายงานสรุปเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	0.00	0
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	0.00	0
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0
(จ) หุ้นสามัญ	211,077,941.00	99.84
(ฉ) เงินฝากธนาคาร	424,931.49	0.20

กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	211,502,872.49	100.04
หุ้นสามัญ	211,077,941.00	99.84
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ		
กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค	211,077,941.00	99.84
เงินฝาก	424,931.49	0.20
อื่น ๆ	(82,171.66)	(0.04)
ทรัพย์สินอื่น	9,497,495.20	4.49
หนี้สินอื่น	(9,579,666.86)	(4.53)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	211,420,700.83	100.00

กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

	จำนวนเงินต้นและ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่าตามราคา ตลาด บาท	% of NAV
หุ้นสามัญ			
กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค			99.84%
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	32,000	18,432,000	8.72%
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	153,700	2,290,130	1.08%
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	69,800	5,531,650	2.62%
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	446,000	2,832,100	1.34%
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	187,900	6,200,700	2.93%
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	2,335,000	10,227,300	4.84%
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	328,700	80,860,200	38.25%
บริษัท ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)	350,400	8,935,200	4.23%
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	383,800	56,418,600	26.69%
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	185,300	6,531,825	3.09%
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	237,600	10,157,400	4.80%
บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)	596,600	2,660,836	1.26%
รวมหุ้นสามัญ		211,077,941.00	99.84%
เงินฝากธนาคาร	-	-	
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		424,931.49	0.20%
รวมเงินฝากธนาคาร		424,931.49	0.20%
รวมเงินลงทุน		211,502,872.49	100.04%
ทรัพย์สินอื่น		9,497,495.20	4.49%
หนี้สินอื่น		(9,579,666.86)	-4.53%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		211,420,700.83	100.00%
จำนวนหน่วยลงทุน		51,000,000.0000	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		4.1455	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

ของรอบปีบัญชี 2552 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2552 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552

เปรียบเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของรอบปีบัญชี 2551 ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2551 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2552 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2552 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 ส.ค. 2551 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2551 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2552 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2552 ร้อยละต่อปีของ มูลค่าทรัพย์สิน สุทธิ ²	ตั้งแต่วันที่ 1 ส.ค. 2551 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2551 ร้อยละต่อปีของ มูลค่าทรัพย์สิน สุทธิ ³
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	1,492.01	742.23	0.7493	0.7474
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	49.78	24.76	0.0250	0.0250
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	21.31	10.41	0.0107	0.0105
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	0.00	0.00	0.0000	0.0000
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ¹	1,563.10	777.40	0.7850	0.7829

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิถัวเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 มกราคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552 เท่ากับ 199,126,677.57 บาท
3. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิถัวเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 สิงหาคม 2551 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2551 เท่ากับ 236,898,571.53 บาท

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

สำหรับรอบปีบัญชี 2552 (ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2552 - 31 ธันวาคม 2552)

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
-------	---------------------------

-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของ บลจ. ที่ <http://www.tmbam.com/v1/th/corporateGovernance.php> หรือที่ website ของ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.ที่ <http://www.sec.or.th/th/infocenter/stat/asset/mutual/connected/connected.shtml>

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนเปิด Mtrack Equity ETF ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน