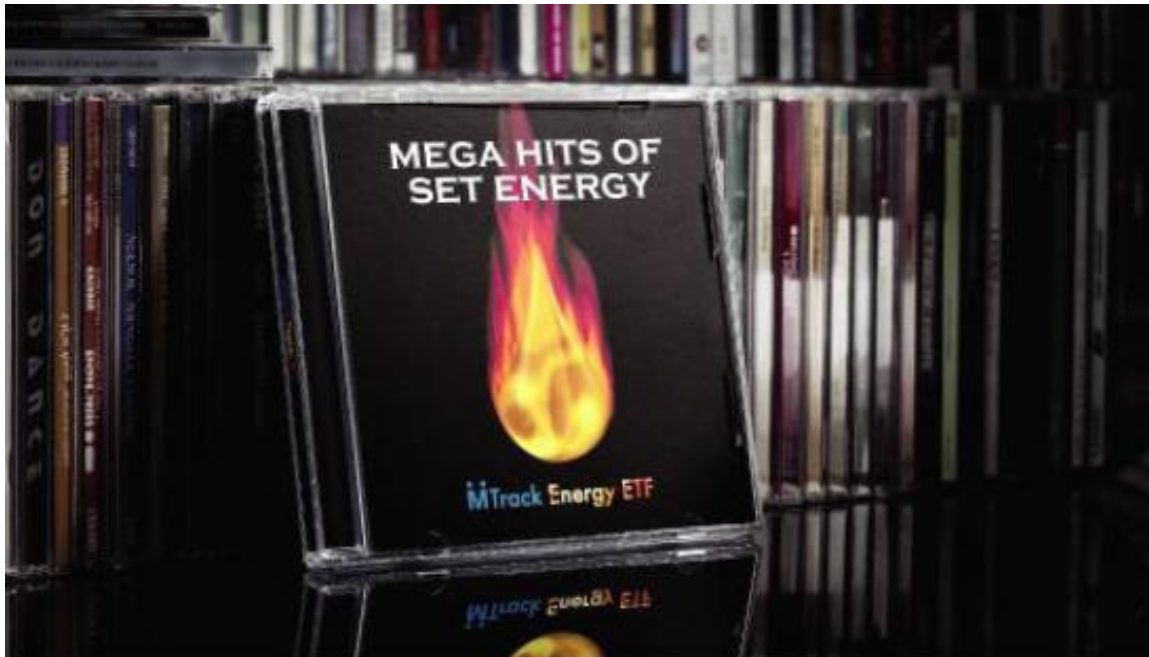


## กองทุนเปิด **MTrack** Energy ETF

รายงานประจำรอบ 6 เดือน



ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553  
ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2553

## สารบัญ

สารสนเทศถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน.....	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด.....	2
ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม.....	3
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า.....	3
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข.....	3
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ.....	4
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์.....	6
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต.....	7
งบการเงิน .....	8
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน.....	22
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน.....	24
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน.....	25
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission).....	25

วันที่ 20 สิงหาคม 2552

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ. ทหารไทย) ขอนำเสนอรายงานประจำรอบระยะเวลา 6 เดือน นับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึง 30 มิถุนายน 2553 ของกองทุนเปิด Mtrack Energy ETF มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ตลาดหลักทรัพย์ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมามีความผันผวนไม่มากนัก กล่าวโดยสรุปตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 8.55 ดัชนี SET50 ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 5.14 โดยดัชนี SET Index มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยหลังจากปัญหาการเมืองเริ่มคลี่คลายลง โดยผลตอบแทนตลาดหุ้นไทยให้ผลตอบแทนที่โดดเด่นเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นอื่นๆในภูมิภาคในช่วง 6 เดือนแรกของ ปี 2553 โดยดัชนี SETENERG ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 16376.2 จุด ณ สิ้นปี 2552 เป็น 16437.6 จุด ณ สิ้นเดือน มิถุนายน 2553 หรือปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.37

โดยใน 6 เดือนที่ผ่านมา ราคาน้ำมันมีการเปลี่ยนแปลงไม่มากนัก โดยราคาน้ำมัน WTI ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 79.39 เหรียญต่อบาร์เรล ณ สิ้นปี 2552 เป็น 75.63 เหรียญต่อบาร์เรล ณ สิ้นเดือน มิถุนายน 2553 หรือลดลงร้อยละ 4.7 ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้ราคาหุ้นในดัชนีกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภคปรับตัวน้อยกว่าดัชนีตลาดหลักทรัพย์ โดยกองทุนคาดว่าราคาน้ำมันน่าจะแกว่งตัวอยู่ในระดับ 80 เหรียญอีกสักระยะหนึ่ง

สุดท้ายนี้ บลจ. ทหารไทย ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของบลจ. ทหารไทย

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

## รายงานการวิเคราะห์ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึง 30 มิถุนายน 2553 )กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF (“กองทุน”) มีผลตอบแทนเพิ่มขึ้น 1.56% เทียบกับดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค และดัชนี SET ที่เพิ่มขึ้น 0.37% และ 8.55% ตามลำดับ ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิด Mtrack Energy ETF ที่มีวัตถุประสงค์คือเพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุน(ก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย)ให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค (SET Energy & Utilities Sector Index) โดยกองทุนจะพยายามลงทุนแบบ Optimization และใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive Management Strategy) เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภคให้มากที่สุดเท่าที่จะทำได้ อย่างไรก็ตามในบางช่วงเวลาผลตอบแทนของกองทุนอาจมีความแตกต่างกับผลตอบแทนดัชนีอ้างอิง โดยกองทุนมีผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากการลงทุนโดยทั่วไปจากปัจจัย 2 ปัจจัยได้แก่

1. เงินปันผลที่กองทุนได้รับจากการลงทุน เนื่องจากเมื่อกองทุนได้รับเงินปันผลเข้ามา เงินที่ได้รับจะทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเพิ่มขึ้น โดยในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา กองทุนได้รับเงินปันผลทั้งสิ้น 4,118,381.50 บาท
2. ค่าธรรมเนียมที่กองทุนได้รับจากธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ เนื่องจากทางกองทุนได้มีการทำธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์ ดังนั้นกองทุนรวมจึงมีรายได้จากธุรกรรมดังกล่าว ซึ่งผลประโยชน์ดังกล่าวถือเป็นส่วนหนึ่งที่ทำให้ผลตอบแทนของกองทุนรวมเพิ่มสูงขึ้น

ผลตอบแทนของกองทุนในช่วงเวลาต่างๆ

ช่วงเวลา 3 เดือน		กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF	ดัชนี SETENERG
ไตรมาสที่ 1 สิ้นสุด	31 มี.ค 53	6.49%	5.64%
ไตรมาสที่ 2 สิ้นสุด	30 มิ.ย 53	-4.63%	-4.99%

- **Optimization** หมายถึง การลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบในดัชนีอ้างอิง หรือการลงทุนในหลักทรัพย์ไม่ครบตามจำนวนของหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง ในอัตราส่วนที่แตกต่างกับดัชนีอ้างอิงดังกล่าว ทั้งนี้เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิงดังกล่าว

**ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม  
สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2553**

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

**การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า**

สืบเนื่องจากกองทุนเป็นกองทุนที่เน้นลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนดัชนีพลังงานและสาธารณูปโภคให้มากที่สุด โดยในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมาทางบล.ได้มีการพิจารณาลงทุนในหุ้นจำนวน 12 ตัว โดยมีรายชื่อคงเดิม ไม่มีเพิ่มหรือลดรายชื่อหลักทรัพย์ที่ลงทุน

**รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข**

ไม่มี

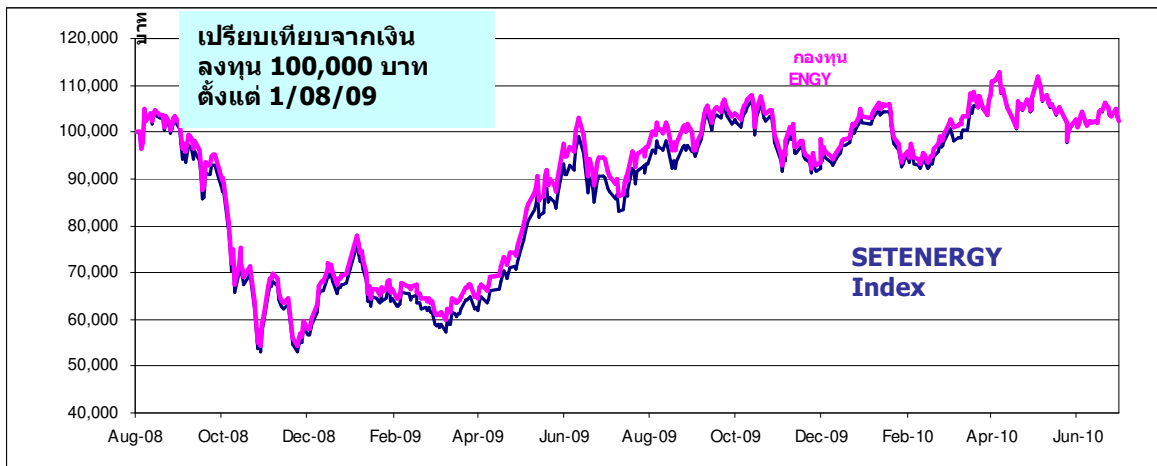
ผลการดำเนินงานรอบครึ่งปีบัญชีของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

	30 มิ.ย.	31 ธ.ค.	30 มิ.ย.	31 ธ.ค.
งวดครึ่งปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	53	52	52	51*
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	4.1455	3.7726	2.8410	4.1018
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	4.1074	4.1455	3.7726	2.8410
ผลตอบแทนสุทธิจากเงินลงทุน	+1.65%	+14.15%	+32.79%	-30.74%
ผลตอบแทนสุทธิของดัชนีหลักทรัพย์หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค	+0.37%	+12.94%	+31.14%	-31.07%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	211	204	210	301
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	197	211	204	210
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างปีบัญชี (ล้านบาท)	205	211	187	237
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวม (Net cash flow) (ล้านบาท)	+0	+0	+0	(4)
อัตราขายคืนเฉลี่ย** (Average redemption rate)	0.13%	0.10%	0.29%	0.03%
Portfolio Turnover Rate***	5%	6%	2%	1%

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

\*\* เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย

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



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด Mtrack Energy ETF ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553

	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ร้อยละต่อปี	(31 มี.ค. 53)	(31 ธ.ค. 52)	(30 มิ.ย. 52)	(1 ส.ค. 51)
กองทุนเปิด MTrack Energy ETF	-5.08%	+1.65%	+16.04%	+9.20%
ดัชนีหลักทรัพย์หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค	-4.99%	+0.37%	+13.36%	+0.00%

หมายเหตุ:

\* ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

\*\* เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน



ธนาคารกสิกรไทย  
KASIKORNBANK 泰华农民银行



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ  
กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด  
ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2553 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2553 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ใน  
การจัดการกองทุนเปิด Mtrack Energy ETF เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ใน  
โครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นางสาวเตือนใจ จันทร์กระจ่าง)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นางสาวเสาวลักษณ์ จิตต์ริมงคล)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 2 กรกฎาคม พ.ศ. 2553



## รายงานการสอบทานงบการเงิน โดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

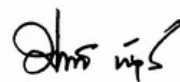
เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของ กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

ข้าพเจ้าได้สอบทานงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับแต่ละงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 2552 ของกองทุนเปิด MTrack Energy ETF ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการรายงานต่อการเงินดังกล่าวจากผลการสอบทานของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานสอบทานตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่เกี่ยวกับการสอบทาน ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้อง วางแผนและปฏิบัติงานสอบทานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างพอประมาณว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การสอบทานนี้มีขอบเขตจำกัดโดยส่วนใหญ่ใช้วิธีการสอบถามบุคลากรของกองทุนและการวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลทางการเงิน จึงให้ความเชื่อมั่นน้อยกว่าการตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ดังนั้นข้าพเจ้าจึงไม่อาจแสดงความเห็นต่องบการเงินที่สอบทานได้

ข้าพเจ้าไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่างบการเงินดังกล่าวไม่ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปจากการสอบทานของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้เคยตรวจสอบงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ของกองทุนเปิด MTrack Energy ETF ตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป และได้แสดงความเห็นไว้อย่างไม่มีเงื่อนไข ตามรายงานลงวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2553 งบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุนของกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ที่แสดงเปรียบเทียบเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินที่ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบและเสนอรายงานไว้แล้ว ดังกล่าว ข้าพเจ้ามิได้ใช้วิธีการตรวจสอบอื่นใดภายหลังจากวันที่ในรายงานนั้น



(นายประวิทย์ วิจารณ์ธนาบุตร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4917

บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ : 16 กรกฎาคม 2553

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบดุล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

		พันบาท	
		30 มิถุนายน 2553	31 ธันวาคม 2552
		"ยังไม่ได้ ตรวจสอบ"	
	หมายเหตุ	"สอบทานแล้ว"	"ตรวจสอบแล้ว"
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 193,662 พันบาท และ 208,441 พันบาท ตามลำดับ)	3, 8, 10	195,765	211,078
เงินฝากธนาคาร	6	1,520	473
หลักประกันสำหรับการให้ยืมหลักทรัพย์	10	8,813	9,442
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		1	1
จากการให้ยืมหลักทรัพย์		5	6
รวมสินทรัพย์		206,104	221,000
หนี้สิน			
ภาระผูกพันที่ต้องคืนหลักประกันจากการให้ยืมหลักทรัพย์	10	8,813	9,442
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	125	130
หนี้สินอื่น		7	7
รวมหนี้สิน		8,945	9,579
สินทรัพย์สุทธิ		197,159	211,421
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	9	197,222	209,549
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		23,609	24,622
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	4	(23,672)	(22,750)
สินทรัพย์สุทธิ		197,159	211,421
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		4.1074	4.1455
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		48,000,000.0000	51,000,000.0000
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบกำไรขาดทุน

สำหรับแต่ละงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 2552

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

"สอบทานแล้ว"

	หมายเหตุ	พันบาท	
		2553	2552
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		4,118	3,946
รายได้ดอกเบี้ย		32	107
รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	10	26	13
รวมรายได้		4,176	4,066
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	761	696
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	25	23
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	11	10
รวมค่าใช้จ่าย		797	729
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		3,379	3,337
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,842	(28,739)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(533)	74,803
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		1,309	46,064
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		4,688	49,401

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
 สำหรับแต่ละงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 2552

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

"สอบทานแล้ว"

	พันบาท	
	2553	2552
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	3,379	3,337
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,842	(28,739)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(533)	74,803
การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	4,688	49,401
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน (หมายเหตุ 12)	(5,610)	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด (หมายเหตุ 9)		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	8,568	-
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(21,908)	(55,915)
การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	(13,340)	(55,915)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	(14,262)	(6,514)
สินทรัพย์สุทธิต้นงวด	211,421	210,234
สินทรัพย์สุทธิปลายงวด	197,159	203,720
	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 4.1088 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นงวด	51,000,000.0000	74,000,000.0000
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	2,000,000.0000	-
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(5,000,000.0000)	(20,000,000.0000)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	48,000,000.0000	54,000,000.0000

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบกระแสเงินสด

สำหรับแต่ละงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 2552

"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"

"สอบทานแล้ว"

พันบาท

	2553	2552
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	4,688	49,401
ปรับกระทบรายการเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(1,425)	(3,280)
การขายเงินลงทุน	4,827	1,110
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในหลักประกันสำหรับการให้ยืมหลักทรัพย์	629	(5,876)
การลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	14
การลดลงในลูกหนี้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	1	4
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในภาระผูกพันที่ต้องคืนหลักประกันจากการให้ยืมหลักทรัพย์	(629)	5,876
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(5)	6
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(1,842)	28,739
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	533	(74,803)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	6,777	1,191
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	69	-
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	(189)	(526)
การจ่ายชำระการแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(5,610)	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(5,730)	(526)
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	1,047	665
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นงวด	473	431
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายงวด	1,520	1,096

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553

"ยังไม่ได้

ตรวจสอบ"

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

"สอบทานแล้ว"

ร้อยละของ

ชื่อหลักทรัพย์

จำนวนหน่วย

มูลค่ายุติธรรม

มูลค่าเงินลงทุน

(พันบาท)

หุ้นสามัญ

หลักทรัพย์จดทะเบียน

พลังงานและสาธารณูปโภค

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	29,400	17,816	9.10
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	139,200	1,907	0.97
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	62,400	5,117	2.61
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	427,200	2,734	1.40
บริษัท โกลว์พลังงาน จำกัด (มหาชน)	168,000	6,258	3.20
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	2,145,600	8,883	4.54
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	306,600	75,424	38.53
บริษัท ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)	321,600	8,120	4.15
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	358,700	51,474	26.29
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	163,200	5,875	3.00
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	220,800	9,770	4.99
บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)	537,600	2,387	1.22
<b>รวมหุ้นสามัญ</b>		<b>195,765</b>	<b>100.00</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 193,662 พันบาท)</b>		<b>195,765</b>	<b>100.00</b>

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

การแสดงผลรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม			"ตรวจสอบแล้ว"
ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
(พันบาท)			
หุ้นสามัญ			
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	32,000	18,432	8.73
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	153,700	2,290	1.09
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	69,800	5,532	2.62
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	446,000	2,832	1.34
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	187,900	6,201	2.94
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	2,335,000	10,227	4.85
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	328,700	80,860	38.31
บริษัท ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)	350,400	8,935	4.23
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	383,800	56,419	26.73
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	185,300	6,532	3.09
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	237,600	10,157	4.81
บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)	596,600	2,661	1.26
รวมหุ้นสามัญ		211,078	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 208,441 พันบาท)		211,078	100.00

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF  
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ  
สำหรับแต่ละงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 2552

	"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"	
	"สอบทานแล้ว"	
	บาท	
	2553	2552
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)		
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นงวด	4.1455	2.8410
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน		
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.0681	0.0531
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.0054	(0.5481)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.0016)	1.4266
รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.0719	0.9316
หัก การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(0.1100)	-
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด	4.1074	3.7726

อัตราส่วนของกำไรสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	2.29	26.37
---	------	-------

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (พันบาท)	197,159	203,720
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	0.39	0.39
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	1.65	1.78
อัตราส่วนของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างงวดต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) ***	17.81	31.91

ข้อมูลเพิ่มเติม

\*คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างงวด

\*\*ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างงวดเนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาดาลงของเงินลงทุนในระหว่างงวด

\*\*\*ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน



กองทุนเปิด MTrack Energy ETF  
หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล  
สำหรับแต่ละงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 2552 (สอบทานแล้ว) และ  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 (ตรวจสอบแล้ว)

1. ลักษณะของกองทุนเปิด MTrack Energy ETF

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

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนในตราสารแห่งทุน เน้นลงทุนในหุ้นเต็มอัตรา (Fully Invested) โดยอาจเลือกใช้วิธี Full Replication หรือ Optimization และจะใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive Management Strategy) เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค (SET Energy & Utilities Sector Index)

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์ในการนำเสนองบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นในรูปแบบย่อและตามมาตรฐานการบัญชีไทย ฉบับที่ 34 เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล (ปรับปรุง 2550) (ฉบับ 41 เดิม) รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย

งบการเงินระหว่างกาลของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินระหว่างกาลดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาไทย

นอกจากที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินประจำปีและงบการเงินระหว่างกาล รายการอื่น ๆ ในงบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุน

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเพิ่มเติมจากงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 โดยเน้นการให้ข้อมูลที่เป็นปัจจุบันเกี่ยวกับกิจกรรม เหตุการณ์และสถานการณ์ใหม่ ๆ เพื่อให้ไม่ให้อ่านข้อมูลที่นำเสนอซ้ำซ้อนกับข้อมูลที่ได้อ่านไปแล้ว ดังนั้น งบการเงินระหว่างกาลนี้ควรต้องอ่านควบคู่กับงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552

ในการจัดทำงบการเงินระหว่างกาลให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่าย การประมาณและข้อสมมติฐานมาจากประสบการณ์ในอดีต และปัจจัยต่าง ๆ ที่ผู้บริหารมีความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลภายใต้สภาวะการณ์แวดล้อมนั้นซึ่งไม่อาจอาศัยข้อมูลจากแหล่งอื่นและนำไปสู่การตัดสินใจเกี่ยวกับการกำหนดจำนวนสินทรัพย์และหนี้สินนั้น ๆ ดังนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงจากการตั้งข้อสมมติฐานต่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินอาจแตกต่างไปจากที่ประมาณไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินระหว่างกาลจะได้รับการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่การประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวน หากการปรับประมาณการกระทบเฉพาะงวดนั้น ๆ และจะบันทึกในงวดที่ปรับและงวดในอนาคตหากการปรับประมาณการกระทบทั้งงวดปัจจุบันและอนาคต

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 17/2553 ให้ใช้แม่บทการบัญชี มาตรฐานการบัญชี และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

- ก) แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552) มีผลบังคับใช้ทันทีในงวดปัจจุบัน ซึ่งฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่าแม่บทการบัญชีดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน
- ข) มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 จำนวน 21 ฉบับ

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)	การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)	สินค้าคงเหลือ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี และข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
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)	การด้อยค่าของสินทรัพย์

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 6	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
ก) มาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้สำหรับการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 มีดังนี้	
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับงวดที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว

### 3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินระหว่างกาลนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ทั้งนี้ กองทุนได้ใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญในงบการเงินระหว่างกาลสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 เช่นเดียวกับที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552

### 4. ขาดทุนสะสมต้นงวด

	พันบาท
	2553
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 1 ต.ค. 2551)	4,247
ขาดทุนสุทธิที่เกิดจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 1 ต.ค. 2551)	(29,633)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 1 ต.ค. 2551)	2,636
ขาดทุนสะสมต้นงวด	(22,750)

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน สรุปได้ดังนี้

<u>ค่าใช้จ่าย</u>	<u>อัตราร้อยละ</u>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.00 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.07 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.10 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นจะถูกคำนวณเป็นรายวัน

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 และวันที่ 31 ธันวาคม 2552 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

<u>ธนาคาร</u>	<u>พันบาท</u>		<u>อัตราดอกเบี้ย (%)</u>	
	<u>2553</u>	<u>2552</u>	<u>2553</u>	<u>2552</u>
<u>เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	1,441	425	0.25	0.25
<u>ดอกเบี้ยรับเงินฝากธนาคารของหลักประกันสำหรับการให้อัยหลักทรัพย์</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) - บล. ภัทร	78	48	0.50	0.50
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) - บล. พัฒนสิน	1	-	0.50	0.50
รวมเงินฝากธนาคาร	<u>1,520</u>	<u>473</u>		

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้น และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับแต่ละงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 2552 มีดังต่อไปนี้

	พันบาท		
	2553	2552	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	761	696	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 และวันที่ 31 ธันวาคม 2552 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

		พันบาท	
		2553	2552
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย		123	128

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 36.47 ล้านบาท (งวด 2552: จำนวนเงิน 59.78 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 17.81 (งวด 2552: ร้อยละ 31.91) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด

9. รายการซื้อขายหน่วยลงทุน

กองทุนมีรายการซื้อและขายหน่วยลงทุนโดยวิธีการแลกเปลี่ยน สำหรับแต่ละงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 2552 ดังนี้

		พันบาท	
		2553	
	หน่วย	มูลค่าหลักทรัพย์ ที่นำมาแลกเปลี่ยน	ส่วนต่างเงินสด รับ(จ่าย)
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายในระหว่างงวด	2,000,000	8,499	69
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(5,000,000)	(21,719)	(189)
	(3,000,000)	(13,220)	(120)

		พันบาท	
		2552	
	หน่วย	มูลค่าหลักทรัพย์ ที่นำมาแลกเปลี่ยน	ส่วนต่างเงินสด รับ(จ่าย)
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(20,000,000)	(55,389)	(526)

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.ต. และข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญา โดยผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากหลักประกันทั้งหมดเป็นของกองทุน บริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการให้ยืมเป็นรายวันในอัตราที่ได้ตกลงกัน โดยคำนวณจากมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้อยืมตามราคาตลาดของวันทำการก่อนหน้าวันคำนวณ

หลักทรัพย์ที่ให้อยืม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 มีดังนี้

	จำนวนหน่วย (หุ้น)	มูลค่ายุติธรรมของ หลักทรัพย์ (พันบาท)
--	----------------------	--

##### หลักทรัพย์จดทะเบียน – หุ้นสามัญ

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	12,000	7,272
-----------------------------	--------	-------

หลักทรัพย์ที่ให้อยืม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีดังนี้

	จำนวนหน่วย (หุ้น)	มูลค่ายุติธรรมของ หลักทรัพย์ (พันบาท)
--	----------------------	--

##### หลักทรัพย์จดทะเบียน – หุ้นสามัญ

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	13,700	7,891
-----------------------------	--------	-------

บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	6,000	89
---------------------------------------	-------	----

มูลค่าของเงินสดที่นำมาเป็นหลักประกัน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 และวันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีจำนวนเงิน 8.81 ล้านบาทและ 9.44 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเงินสดดังกล่าวกองทุนมิได้มีวัตถุประสงค์ที่จะนำไปลงทุนเพื่อหารายได้ให้กับกองทุน โดยได้นำเงินดังกล่าวฝากธนาคารไว้ต่างหาก เพื่อคืนให้กับผู้ยืมหลักทรัพย์

#### 11. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกบุคคลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

### มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

### ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้จะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้ก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

### ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

### ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

### ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

### การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

## 12. การแบ่งปันส่วนทุน

เมื่อวันที่ 5 มีนาคม 2553 กองทุนได้ประกาศจ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.11 บาท รวมเป็นเงิน 5.61 ล้านบาท

## 13. การอนุมัติงบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินระหว่างกาลนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2553

กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

รายงานสรุปเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคา	
	ตลาด (บาท)	% NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	0.00	0
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สละหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	0.00	0
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0
(จ) หุ้นสามัญ	195,765,098.00	99.29
(ฉ) เงินฝากธนาคาร	1,441,083.31	0.73

กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>	<b>197,206,181.31</b>	<b>100.02</b>
<b>หุ้นสามัญ</b>	195,765,098.00	99.29
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ		
กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค	195,765,098.00	99.29
<b>เงินฝาก</b>	1,441,083.31	0.73
<b>อื่น ๆ</b>	<b>(47,196.98)</b>	<b>(0.02)</b>
ทรัพย์สินอื่น	8,897,802.73	4.51
หนี้สินอื่น	(8,944,999.71)	(4.54)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>197,158,984.33</b>	<b>100.00</b>



กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553

	มูลค่าตามราคา		
	จำนวนเงินต้นและ จำนวนหุ้น/หน่วย	ตลาด บาท	% of NAV
<b>หุ้นสามัญ</b>			
กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค			99.29%
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	29,400	17,816,400	9.04%
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	139,200	1,907,040	0.97%
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	62,400	5,116,800	2.60%
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	427,200	2,734,080	1.39%
บริษัท โกลว์พลังงาน จำกัด (มหาชน)	168,000	6,258,000	3.17%
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	2,145,600	8,882,784	4.51%
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	306,600	75,423,600	38.26%
บริษัท ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)	321,600	8,120,400	4.12%
บริษัท ปตท. สารวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	358,700	51,473,450	26.11%
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	163,200	5,875,200	2.98%
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	220,800	9,770,400	4.96%
บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)	537,600	2,386,944	1.21%
<b>รวมหุ้นสามัญ</b>		195,765,098.00	99.29%
<b>เงินฝากธนาคาร</b>			
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		1,441,083.31	0.73%
<b>รวมเงินฝากธนาคาร</b>		1,441,083.31	0.73%
<b>รวมเงินลงทุน</b>		197,206,181.31	100.02%
<b>ทรัพย์สินอื่น</b>		8,897,802.73	4.51%
<b>หนี้สินอื่น</b>		(8,944,999.71)	-4.54%
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>		197,158,984.33	100.00%
<b>จำนวนหน่วยลงทุน</b>		48,000,000.0000	
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย</b>		4.1074	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิด MTrack Energy ETF

สำหรับระยะเวลา 6 เดือนแรกของรอบปีบัญชี 2553 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553

เปรียบเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีบัญชี 2552 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2552 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2552

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2553 ถึงวันที่ 30 มิ.ย. 2553 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2552 ถึงวันที่ 30 มิ.ย. 2552 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2553 ถึงวันที่ 30 มิ.ย. 2553 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สิน สุทธิ <sup>2</sup>	ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2552 ถึงวันที่ 30 มิ.ย. 2552 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สิน สุทธิ <sup>3</sup>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	761.02	696.03	0.3747	0.3746
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	25.39	23.22	0.0125	0.0125
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	10.87	9.94	0.0053	0.0053
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	-	-	0.0000	0.0000
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด <sup>1</sup>	797.28	729.19	0.3925	0.3924

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2553 เท่ากับ 204,810,417.77 บาท
3. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 มกราคม 2552 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2552 เท่ากับ 187,335,002.71 บาท

กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

ตารางแสดงค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับระยะเวลา 6 เดือนแรกของรอบปีบัญชี 2552 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553

ลำดับ	ชื่อบริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อค่า นายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ พัฒสิน จำกัด (มหาชน)	8,135.90	60.73%
2	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	4,595.01	34.30%
3	บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	665.97	4.97%
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	13,396.88	100.00%

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

สำหรับรอบปีบัญชี 2553 (ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 - 30 มิถุนายน 2553)

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

-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

หรือที่ website ของ บลจ. ที่ <http://www.tmbam.com/v2/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 พัฒสิน จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน