

รายงานประจำปี  
Annual Report

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตร็งค์ ไซน์่า แวกู เอพีไอเอฟ  
Manulife Strength-China Value Foreign Investment Fund  
(MS-CHINA VALUE)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2552 - 31 พฤษภาคม 2553

## สารบัญ

## หน้า

สารบัญจากรักวิชาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	1
ประวัติบริษัท / โครงสร้างผู้ถือหุ้น / คณะกรรมการและคณะผู้บริหาร	2
ภาวะเศรษฐกิจปี 2552 และแนวโน้มตลาดปี 2553	3
ข้อมูลกองทุน	4
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	4
ผลการดำเนินงาน	5
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	6
รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น	6
รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน	7
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	7
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	7
แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง	7
รายชื่อผู้จัดการกองทุนของบริษัทจัดการ	8
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	9

## สาส์นจากกรรมการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท”) ขอส่งรายงานประจำปี รอบปีบัญชีที่ 3 ของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวกู เอฟไอเอฟ (MS-CHINA VALUE) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2552 – 31 พฤษภาคม 2553

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวมและธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2553 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 4,572,402,870.24 บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 9 กองทุน ประกอบด้วย กองทุนรวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ 3 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวกู เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีเมอรัจ อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ โกลบอล ริชอร์ส เอฟไอเอฟ

กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 3 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ คอร์ อิกวิตี
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อิกวิตี แวกู
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อิกวิตี ปันผล

กองทุนรวมตราสารหนี้ 1 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม

และกองทุนรวมที่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี 2 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ คอร์ หุ้นระยะยาว
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฟล็กซิเบิลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ในนามของบริษัท ผมขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจให้เราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวัง และรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



นายสุวิทย์ ประเสริฐยิ่ง

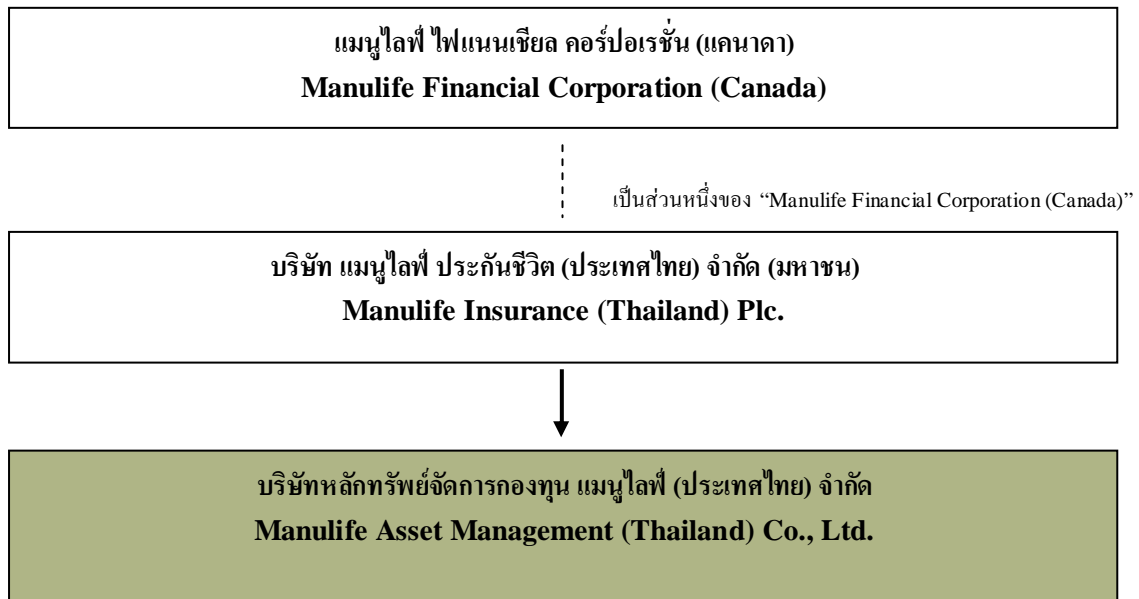
รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด

## ประวัติบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2549 ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 100 ล้านบาท ซึ่งได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลจากกระทรวงการคลัง โดยอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

## โครงสร้างผู้ถือหุ้น



แมนูไลฟ์ ไฟแนนเชียล คอร์ปอเรชั่น (แคนาดา) ประกอบธุรกิจประกันชีวิต ตั้งอยู่ที่ประเทศ แคนาดา ดำเนินธุรกิจมากกว่า 120 ปี เป็นบริษัทประกันชีวิตที่ใหญ่เป็นอันดับ 2 ในทวีปอเมริกาเหนือ และใหญ่เป็นอันดับ 6 ของโลก ด้วยมูลค่าตลาด 28,000 พันล้านเหรียญสหรัฐฯ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2553

## คณะกรรมการของบริษัทจัดการ

1. นายฟิลิป จอห์น แฮมป์เดน สมิท	ประธานกรรมการ
2. นายไมเคิล ฟลอยด์ ดอมเมอร์มูตท์	กรรมการ
3. นายคริสโตเฟอร์ เดียว	กรรมการ
4. นายจอห์น ไมเคิล แพลนเคอร์ส	กรรมการ
5. นายเสงี่ยม กาญจนวิทย์	กรรมการ

## คณะผู้บริหารของบริษัทจัดการ

1. นายสุวัฒน์ ประเสริฐยิ่ง	รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหารและ ประธานเจ้าหน้าที่สายงานการลงทุน
2. นายเสงี่ยม กาญจนวิทย์	ประธานเจ้าหน้าที่สายงานปฏิบัติการ
3. นายพูนกร จันทระภาพ	ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารทุน
4. นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย	ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารหนี้
5. นายสุวิรัช พงศ์เสาวภาคย์	ผู้อำนวยการ ฝ่ายกำกับดูแลกิจการ

**ภาวะเศรษฐกิจปี 2552 และแนวโน้มตลาดปี 2553**

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวลู เอฟไอเอฟ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2553 อยู่ที่ 990.56 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 9.1150 บาท โดยมีผลตอบแทนย้อนหลัง 1 ปี ณ วันที่ 27 พฤษภาคม 2553 อยู่ที่ 6.24% ดีกว่าผลตอบแทนของเกณฑ์มาตรฐาน (ดัชนี FTSE All-World Greater China) ซึ่งมีผลตอบแทนอยู่ที่ 4.40% โดยในเดือนพฤษภาคม กองทุนหลัก (Master Fund) มีการจัดพอร์ตการลงทุนด้วยการปรับให้อยู่ในแนวรับมากขึ้น โดยลดระดับการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมและสินค้าอุปโภคบริโภคซึ่งเผชิญกับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในตลาดยุโรป และเพิ่มการถือครองเงินสดประมาณ 13.7% รวมทั้งเพิ่มการลงทุนในหุ้นกลุ่มการเงินระหว่างที่ตลาดปรับตัวลงอีกด้วย

ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2552 ตลาดหุ้นฮ่องกงและไต้หวันปรับตัวลดลง หลังจากที่มีการปรับตัวสูงขึ้นอย่างฉับพลัน ขณะที่ตลาดหุ้นจีนปรับตัวสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว เนื่องจากแนวโน้มนโยบายและเศรษฐกิจที่แสดงทิศทางเป็นไปในแนวกว้าง โดยตัวเลขทางเศรษฐกิจมหภาคของจีนอยู่ในระดับที่น่าสนใจ ดัชนี PMI (Purchasing Managers Index) สูงกว่า 50% เป็นเดือนที่ 5 นับจากต้นปี 2552 และจากสัญญาณที่แข็งแกร่งนี้ จึงมีการปรับมุมมองของตลาดจีนในรอบ 12 เดือน จากปานกลาง (Neutral) เป็นบวก (Positive) นอกจากนี้ ความกดดันเรื่องภาวะเงินเฟ้อได้เริ่มคลี่คลายลง จากตัวเลขดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ลดลง 2 เดือนติดต่อกันตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2552 โดยดัชนีราคาผู้บริโภคปรากฏออกมาให้เห็นว่าผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว จากภาพรวมที่ดีนี้ ทำให้กองทุนหลักเพิ่มการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับหุ้นอุปโภค บริโภค และลดการลงทุนในกลุ่มสื่อสารและสาธารณูปโภค โดยเชื่อว่าการเลือกลงทุนในกลุ่มนี้ซึ่งเป็นหนึ่งในกลุ่มการลงทุนระยะยาวจะช่วยหนุนให้กองทุนมีผลการดำเนินงานที่ดี ทั้งนี้ ในเดือนธันวาคม 2552 จีนยังคงให้ผลตอบแทนที่อยู่ในระดับสูงและเชื่อว่าระดับราคาของตลาดหุ้นจีนและภาพรวมเศรษฐกิจมหภาคของจีนในปี 2553 จะมีความน่าสนใจสำหรับนักลงทุน อย่างไรก็ตาม ในเดือนมกราคม 2553 ความกังวลเกี่ยวกับนโยบายการเงินจีนที่เข้มงวดและกฎเกณฑ์ทางการเงินของสหรัฐฯ เริ่มส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของหุ้น มีการนำมาตรการที่เข้มงวดมาใช้ เช่น การเพิ่มอัตราเงินฝากสำรองของธนาคารพาณิชย์และแนวทางการปล่อยสินเชื่อ ทำให้ตลาดหุ้นฮ่องกงและจีนมีการปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มธนาคาร ประกัน อสังหาริมทรัพย์และทรัพยากรธรรมชาติ ในเดือนมีนาคม ตลาดเริ่มฟื้นตัวจากการปรับลดลงจากเดือนกุมภาพันธ์ แต่ในเดือนเมษายน เกิดความกังวลวิกฤติหนี้สาธารณะในประเทศกรีซ เป็นเหตุให้เกิดความผันผวนอย่างมากในตลาดหุ้นทั่วโลกและเกิดความกังวลอย่างต่อเนื่องเกี่ยวกับหนี้สาธารณะในกลุ่มประเทศยูโรโซนในเดือนพฤษภาคม บวกกับความตึงเครียดที่เพิ่มขึ้นจากปัจจัยภูมิศาสตร์ทางการเมืองระหว่างเกาหลีเหนือและเกาหลีใต้ ก่อให้เกิดความเสียวว่าจะส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นทั่วโลก ขณะที่เงินแผ่นดินใหญ่มีความกังวลเกี่ยวกับนโยบายการเงินที่เข้มงวดซึ่งเพิ่มแรงกดดันต่อตลาด เป็นผลให้ตลาดหุ้นจีนแผ่นดินใหญ่และฮ่องกงได้รับผลกระทบจากเหตุดังกล่าว อย่างไรก็ตาม มีข้อมูลสถิติล่าสุดชี้ให้เห็นว่าเศรษฐกิจจีนยังคงเติบโตอย่างแข็งแกร่งตามตัวเลข GDP ที่ขยายตัว 11.9% เทียบกับปีก่อนของไตรมาสแรกในปี 2553 ประกอบกับธนาคารกลางจีนจะทยอยขึ้นค่าเงินหยวนเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งแสดงให้เห็นว่ารัฐบาลจีนมีความเชื่อมั่นมากขึ้นเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ โดยใช้การปรับค่าเงินเป็นเครื่องมือช่วยรองรับความเสี่ยงด้านอัตราเงินเฟ้อและช่วยลดความน่าจะเป็นของการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยด้วยเช่นกัน

ทั้งนี้ ความเสี่ยงในการลงทุนเริ่มเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ ทีละเล็กละน้อยจากสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก แต่น้ำหนักความกังวลเกี่ยวกับวิกฤติหนี้สาธารณะในกลุ่มยูโรโซนยังคงมีอยู่ ผู้จัดการกองทุนจะใช้วิธีปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมตามสภาวะการณ์ในแต่ละช่วงเวลานั้นๆ

## กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวกู เอฟไอเอฟ (MS-CHINA VALUE)

### นโยบายการลงทุน

เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Manulife Global Fund-China Value Fund (Share Class A) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ส่วนที่เหลืออาจจะลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง หรือเงินฝากสถาบันการเงินที่มีอายุตราสารหรือระยะเวลาฝากเงินไม่เกิน 1 ปี

### นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก Manulife Global Fund-China Value Fund (Share Class A)

เพื่อบรรลุผลตอบแทนในระยะยาว กองทุนจะมีการลงทุนในบริษัทที่มีความมั่นคงและผลประกอบการดีของประเทศจีน (รวมถึงฮ่องกง และได้หวัน) ซึ่งจดทะเบียนและหรือมีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ของฮ่องกง, จีนแผ่นดิน, ฮ่องกง, ไต้หวัน หรืออื่น ๆ และซึ่งปัจจุบันมูลค่าตลาดต่ำ แต่มีโอกาสทำกำไรในระยะยาว นอกจากนี้ กองทุนอาจจะมีการลงทุนในตราสารหนี้ และถือเงินสดตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้โดยผู้จัดการกองทุน

นโยบายการจ่ายปันผล ไม่จ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อ เพื่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น

ผู้ดูแลผลประโยชน์ ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพ

นายทะเบียนกองทุน บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

### รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดแมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวกู เอฟไอเอฟ

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวกู เอฟไอเอฟ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2552 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2553 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวกู เอฟไอเอฟ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ



(นิชมน ขจิตสุวรรณ)

Vice President

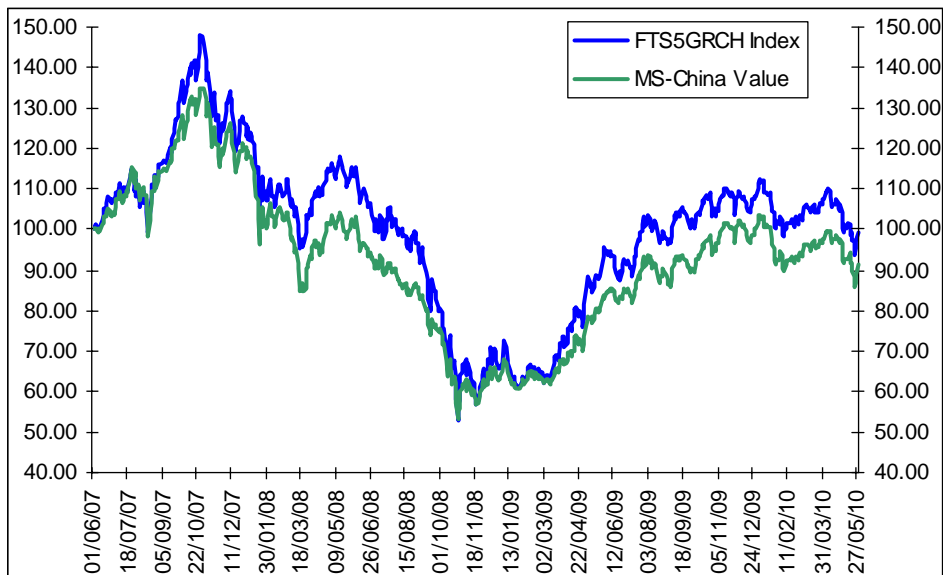
ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารซีทีแบงก์ สาขากรุงเทพฯ

กรุงเทพฯ 09 มิถุนายน 2553

**ผลการดำเนินงาน**

กราฟแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลัง



ผลตอบแทนของกองทุน ณ วันที่ 27 พฤษภาคม 2553

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 966,802,696.32 บาท      มูลค่าหน่วยลงทุน 8.8974 บาทต่อหน่วยลงทุน

ชื่อกองทุน / เกณฑ์มาตรฐาน	อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีย้อนหลัง (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	9 เดือน	12 เดือน	ตั้งแต่ต้นปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน <sup>1</sup>
MS-CHINA VALUE	-4.50	-7.90	1.34	6.24	-11.14	-11.02
เกณฑ์มาตรฐาน <sup>2</sup>	-4.84	-6.33	-0.75	4.40	-10.20	-2.87

ที่มา: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูลิไฟ (ประเทศไทย) จำกัด

**หมายเหตุ:**
<sup>1</sup> ผลตอบแทนตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุน (1 มิ.ย. 50 - 27 พ.ค. 53)

<sup>2</sup> FTSE All-World Greater China Index เป็นดัชนีที่จัดทำขึ้นโดย The Financial Times and the London Stock Exchange เพื่อสำหรับใช้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของการลงทุนในหลักทรัพย์ของประเทศจีนที่จดทะเบียนอยู่ในประเทศจีน ฮองกง ไต้หวัน และสิงคโปร์ ข้อมูลดังกล่าวเป็นข้อมูลสกุลบาท

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

**กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ**
**ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน**
**รอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2552 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2553**

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	16,630.36	1.61
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	443.48	0.04
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	554.35	0.05
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	536.88	0.05
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**</b>	<b>18,165.07</b>	<b>1.75</b>

\* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

**รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น**
**ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2553**

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะ ซื้อหน่วยลงทุน			
หน่วยลงทุน			
Manulife Global Fund-China Value Fund (Share Class A)	4,488.16	953,627.83	96.27
เงินฝากธนาคาร			
ประเภทออมทรัพย์			
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ กรุงเทพฯ		37,892.82	3.83
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น			
สินทรัพย์อื่น		1,022.10	0.10
หนี้สินอื่น		1,983.25	0.20
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>4,488.16</b>	<b>990,559.51</b>	<b>100.00</b>

**รายงานข้อมูลคนที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน**

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ - นามสกุล
1.	นายสุขวัญ  ประเสริฐยิ่ง, CFA
2.	นายเสงี่ยม  กาญจนวิทย์
3.	นางสาวชนัญทิมา  ปิ่นเงิน
4.	นางสาวชัชฎา  เอกะหิตานนท์
5.	นายพนุกร  จันทรประภาพ, CFA, FRM
6.	นายวสุ  สุทธิพงษ์ชัย
7.	นายสุวิรัช  พงศ์เสาวภาคย์
8.	นางสาวจุฑารัตน์  อัครวิจิตร

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

-ไม่มี

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ [http://www.manulife-asset.co.th/thai/thai\\_resources\\_sec.php](http://www.manulife-asset.co.th/thai/thai_resources_sec.php) หรือที่เว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. <http://www.sec.or.th/th/infocenter/stat/asset/mutual/connected/connected.shtml>

**การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)**

ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2552 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม 2553

-ไม่มี

**รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน**

ในช่วงเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2552 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม 2553 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

**แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง**

ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	จำนวนครั้งที่เชิญประชุม (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระการประชุม <sup>1</sup>		
				อนุมัติ	ไม่อนุมัติ	งดออกเสียง
หน่วยลงทุน Manulife Global Fund-China Value Fund (Share Class A)	MGF-CVF	-	-	-	-	-

หมายเหตุ: <sup>1</sup> จำนวนครั้งที่ลงมติออกเสียงในฐานะผู้ถือหุ้น การนับจำนวนครั้งนับรวมการลงคะแนนเสียงในวาระเดียวกันรวมทั้งทุกธุรกิจจัดการลงทุนเป็น 1 ครั้ง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ [http://www.manulife-asset.co.th/thai/thai\\_resources\\_sec.php](http://www.manulife-asset.co.th/thai/thai_resources_sec.php)

**รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม**

ลำดับที่	ชื่อ-นามสกุล	ชื่อกองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการ
1.	นายพนุกร จันทรประภาพ, CFA, FRM ผู้อำนวยการฝ่ายตราสารทุน	<ul style="list-style-type: none"> <li>กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรีงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ</li> </ul>
2.	Value Partners Limited Level 14, Three Pacific Place 1 Queen's Road East Hong Kong SAR	<ul style="list-style-type: none"> <li>Manulife Global Fund-China Value Fund (Share Class A) ซึ่งเป็นกองทุนหลักของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรีงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ</li> </ul>

**กองทุนเปิด แมงูโลฟ สตรีงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ**

**รายงาน และ งบการเงิน**

**31 พฤษภาคม 2553 และ 2552**

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แมงูโลพี สเตริงค์ ไชน่า แวกู เอฟไอเอฟ

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2553 และ 2552 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของกองทุนเปิด แมงูโลพี สเตริงค์ ไชน่า แวกู เอฟไอเอฟ ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2550 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2551 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบไว้ ณ ที่นี้ ได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอีกท่านหนึ่งในสำนักงานเดียวกันกับข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติตามเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กองทุนใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงิน โดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2553 และ 2552 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสดและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของกองทุนเปิด แมงูโลพี สเตริงค์ ไชน่า แวกู เอฟไอเอฟ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



พิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4521

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 9 สิงหาคม 2553

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ

งบดุล

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2553	2552
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 2553: 1,203,486,436 บาท			
2552: 1,252,694,708 บาท)	9	953,627,829	917,765,958
เงินฝากธนาคาร	7	37,892,824	18,311,402
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		12,227	9,661
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	9	902,032	818,222
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	9	107,843	107,843
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>992,542,755</b>	<b>937,013,086</b>
<b>หนี้สิน</b>			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน			
		258,342	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9	1,682,523	1,315,340
หนี้สินอื่น		42,385	32,015
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>1,983,250</b>	<b>1,347,355</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<b>990,559,505</b>	<b>935,665,731</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		1,086,728,766	1,117,291,804
ขาดทุนสะสม	8	(326,725,188)	(410,369,359)
บัญชีปรับสมดุล		230,555,927	228,743,286
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<b>990,559,505</b>	<b>935,665,731</b>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		9.1150	8.3744
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)		108,672,876.6267	111,729,180.3976
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรีงค์ ไซน่า แวลู เอพีไอเอฟ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2553 และ 2552

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนที่ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน/ ผู้ออกตราสาร	วันครบกำหนด	2553			2552		
		ราคาทุน	มูลค่า	ร้อยละของ	ราคาทุน	มูลค่า	ร้อยละของ
		(บาท)	(บาท)	มูลค่าเงินลงทุน (%)	(บาท)	(บาท)	มูลค่าเงินลงทุน (%)
<b>หน่วยลงทุน</b>							
กองทุนเปิด Manulife Global Fund-China Value Fund (Class A)							
จำนวน 4,488,163.57 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 6.5319 ดอลลาร์สหรัฐฯ							
รวมเป็นเงิน 29,316,235.62 ดอลลาร์สหรัฐฯ							
(2552: 4,649,737.81 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 5.7413 ดอลลาร์สหรัฐฯ							
รวมเป็นเงิน 26,695,539.69 ดอลลาร์สหรัฐฯ)							
	ไม่กำหนด	1,203,486,436	953,627,829	100.00	1,252,694,708	917,765,958	100.00
		<u>1,203,486,436</u>	<u>953,627,829</u>	<u>100.00</u>	<u>1,252,694,708</u>	<u>917,765,958</u>	<u>100.00</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ  
งบกำไรขาดทุน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2553	2552
<b>รายได้จากการลงทุน</b>			
รายได้เงินปันผล	9	17,868,749	9,733,960
รายได้ดอกเบี้ย		23,573	70,020
รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	9	12,556,977	11,239,773
รายได้อื่น		-	2
<b>รวมรายได้</b>		<b>30,449,299</b>	<b>21,043,755</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 9	16,630,361	14,721,198
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	443,476	392,565
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6	554,345	528,969
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ	6	536,852	369,435
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>18,165,034</b>	<b>16,012,167</b>
<b>รายได้จากการลงทุนสุทธิ</b>		<b>12,284,265</b>	<b>5,031,588</b>
<b>รายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน</b>			
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(10,994,104)	(127,258,947)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		150,037,706	(242,015,870)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		(2,716,133)	4,550,932
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		(64,967,563)	83,822,771
<b>รวมรายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน</b>		<b>71,359,906</b>	<b>(280,901,114)</b>
<b>การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>		<b>83,644,171</b>	<b>(275,869,526)</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูโลฟ สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

	<u>2553</u>	<u>2552</u>
<b>การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี</b>		
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	12,284,265	5,031,588
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(10,994,104)	(127,258,947)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	150,037,706	(242,015,870)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(2,716,133)	4,550,932
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(64,967,563)	83,822,771
<b>การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>	<u>83,644,171</u>	<u>(275,869,526)</u>
<b>การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน</b>		
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปีจำนวน 3,184,768.1427 หน่วย (2552: 4,765,770.5535 หน่วย)	31,847,681	47,657,705
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปีจำนวน 6,241,071.9136 หน่วย (2552: 31,348,844.3022 หน่วย)	(62,410,719)	(313,488,443)
บวก: การเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นของบัญชีปรับสมดุล	1,812,641	78,456,296
<b>การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน</b>	<u>(28,750,397)</u>	<u>(187,374,442)</u>
<b>การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี</b>	54,893,774	(463,243,968)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	935,665,731	1,398,909,699
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	<u>990,559,505</u>	<u>935,665,731</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

	2553	2552
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>		
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	83,644,171	(275,869,526)
ปรับกระทบรายการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(30,342,452)	(21,517,373)
การขายเงินลงทุน	79,550,724	302,420,251
การซื้อขายเงินลงทุนสุทธิ	49,208,272	280,902,878
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยลดลง (เพิ่มขึ้น)	(2,566)	55,449
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการลดลง (เพิ่มขึ้น)	(83,810)	548,929
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น	-	(107,843)
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น	258,342	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น (ลดลง)	367,183	(739,490)
หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	10,370	(20,648)
รายการขาดทุน (กำไร) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(150,037,706)	242,015,870
รายการขาดทุน (กำไร) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	64,967,563	(83,822,771)
<b>เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>48,331,819</b>	<b>162,962,848</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>		
การขายหน่วยลงทุน	28,899,100	32,458,574
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(57,649,497)	(219,833,016)
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(28,750,397)</b>	<b>(187,374,442)</b>
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	19,581,422	(24,411,594)
เงินฝากธนาคารต้นปี	18,311,402	42,722,996
<b>เงินฝากธนาคารปลายปี (หมายเหตุ 7)</b>	<b>37,892,824</b>	<b>18,311,402</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2553, 2552 และ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2550 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2551

(หน่วย: บาท)

	<u>2553</u>	<u>2552</u>	<u>2551</u>
<b>ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)</b>			
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นงวด	8.37	10.11	-
รายได้ (ขาดทุน) จากกิจกรรมลงทุน			
รายได้ (ขาดทุน) จากการลงทุนสุทธิ	0.11	0.05	(0.02)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(0.10)	(1.12)	0.24
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1.38	(2.14)	(0.74)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(0.02)	0.04	0.08
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(0.60)	0.74	(0.54)
รายได้ (ขาดทุน) จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.77	(2.43)	(0.98)
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายครั้งแรก	-	-	10.00
บวก (หัก): การเปลี่ยนแปลงของบัญชีปรับสมดุล	(0.02)	0.69	1.09
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด	<u>9.12</u>	<u>8.37</u>	<u>10.11</u>
<b>อัตราส่วนของการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานต่อ</b>			
<b>มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)</b>	8.07	(30.05)	(11.10)
<b>อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ</b>			
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (บาท)	990,559,505	935,665,731	1,398,909,699
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	1.75	1.74	1.97
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	2.94	2.29	1.80
อัตราส่วนของกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน			
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	6.89	(30.60)	(10.93)
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างงวด			
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) *	7.68	32.90	95.01
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (บาท)	1,036,023,162	918,077,795	1,211,879,199

ข้อมูลเพิ่มเติม

\*การซื้อขายเงินลงทุน ไม่รวมเงินฝากธนาคาร (ยกเว้นเงินฝากที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ) และเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงิน  
การซื้อเงินลงทุนโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายเงินลงทุนโดยมีสัญญาซื้อคืน ซึ่งคำนวณโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่า  
เงินลงทุนแต่ละประเภทคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวลู เอฟไอเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2553 และ 2552

### 1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวลู เอฟไอเอฟ (“กองทุนฯ”) เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (Feeder fund) ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน กองทุนฯ ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการและไม่มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนฯ ได้จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2550 โดยมีทุนจดทะเบียนของโครงการรวมทั้งสิ้น 2,000 ล้านบาท กองทุนฯ มีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการฯ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาการชาติ แบงก์ เอ็นเอ สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ และบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน

กองทุนฯ มีนโยบายการลงทุนที่เน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก (Master fund) ซึ่งเป็นกองทุนรวมต่างประเทศที่มีชื่อว่า “Manulife Global Fund-China Value Fund (Class A)” ข้อมูลที่สำคัญของกองทุนหลักมีดังต่อไปนี้

ชื่อกองทุน	: Manulife Global Fund-China Value Fund (Class A)
สถานที่จดทะเบียน	: ประเทศลักเซมเบิร์ก
สกุลเงิน	: ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
บริษัทจัดการ	: Manulife Asset Management (Asia) Limited
นโยบายการลงทุน	: ลงทุนในบริษัทที่มีความมั่นคงและผลประกอบการดีของประเทศจีน (รวมถึงสาธารณรัฐประชาชนจีน ฮองกงและไต้หวัน) ซึ่งจดทะเบียนและหรือมีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้ เล็นเจิ้น ฮองกง ไทเปหรืออื่น ๆ และซึ่งปัจจุบันมูลค่าตลาดต่ำ แต่มีโอกาสทำกำไรในระยะยาว

ทั้งนี้ กองทุนฯ จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนข้างต้นโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของ Manulife Global Fund-China Value Fund (Class A) ณ วันที่ 28 พฤษภาคม 2553 (วันที่วัดค่าเงินลงทุน) เท่ากับ 973.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2552: 766.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)

## 2. เกณฑ์ในการจัดทางการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 42 (เดิม) เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

## 3. การประกาศใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่

ในเดือนมิถุนายน 2552 และเดือนพฤษภาคม 2553 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 12/2552 และฉบับที่ 17/2553 ตามลำดับ ให้มีการเปลี่ยนแปลงเลขฉบับที่ของมาตรฐานการบัญชีใหม่ การอ้างอิงเลขมาตรฐานการบัญชีในงบการเงินนี้ได้ถือปฏิบัติตามประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับดังกล่าว

### 3.1 มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 86/2551 และฉบับที่ 16/2552 ให้ใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีใหม่ดังต่อไปนี้

แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2550)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2550)

การค้ำของสินทรัพย์

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย

(ปรับปรุง 2550)

และการดำเนินงานที่ยกเลิก

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกสิทธิการเช่า

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีข้างต้นถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2552 เป็นต้นไป บริษัทจัดการฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2550) แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกสิทธิการเช่าและแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของกองทุนฯ ส่วนแม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2550) และมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2550) ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการสำหรับปีปัจจุบัน

### 3.2 มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ยังไม่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 17/2553 ซึ่งลงประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2553 ให้ใช้มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ ดังต่อไปนี้

		<u>วันที่มีผลบังคับใช้</u>
แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552)		มีผลบังคับใช้ทันที
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)	การนำเสนองบการเงิน	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)	สินค้าคงเหลือ	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)	งบกระแสเงินสด	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลง ประมาณการทางบัญชีและ ข้อผิดพลาด	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลา รายงาน	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาก่อสร้าง	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้	1 มกราคม 2556
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจาก รัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูล เกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล	1 มกราคม 2556
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินรวมและงบการเงิน เฉพาะกิจการ	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29	การรายงานทางการเงินในสภาพ เศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)	กำไรต่อหุ้น	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินระหว่างกาล	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552)	การด้อยค่าของสินทรัพย์	1 มกราคม 2554

		<u>วันที่มีผลบังคับใช้</u>
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 6	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่	1 มกราคม 2554

บริษัทจัดการฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้น จะไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

#### 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

##### 4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้เงินปันผลถือเป็นรายได้เมื่อมีสิทธิได้รับเงินปันผล

เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

##### 4.2 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุน และค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯ จ่าย เพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยเทียบเคียงกับมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

เงินฝากธนาคารใช้มูลค่าเงินต้นบวกดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันที่วัดค่าเงินลงทุน ในการกำหนดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งได้แยกแสดงดอกเบี้ยค้างรับไว้ใน “ลูกหนี้จากดอกเบี้ย” ในงบดุล

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

#### 4.3 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนฯ แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นในระหว่างงวดเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ คงเหลือ ณ วันสิ้นงวดแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Spot Rate) ที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยอัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งประกาศ ณ วันทำการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ และในกรณีที่ธนาคารแห่งประเทศไทยไม่ได้ประกาศอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าว กองทุนฯ จะพิจารณาใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศโดยธนาคารพาณิชย์หรือหน่วยงานอื่นใดที่ใช้อ้างอิงอย่างเป็นทางการในการคำนวณมูลค่ายุติธรรม โดยเป็นอัตราแลกเปลี่ยนที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ก่อนทุกครั้ง

กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ได้แสดงรวมเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจริงและยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

#### 4.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนตัวได้เสียของกองทุนฯ ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนฯ หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนฯ บรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุนฯ หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนฯ

#### 4.5 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

## 5. การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ในบางสถานการณ์ฝ่ายบริหารอาจต้องให้การประมาณและการตั้งสมมติฐาน ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

## 6. ค่าใช้จ่าย

- 6.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนและค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุนมีรายละเอียดดังนี้

<u>ค่าใช้จ่าย</u>	<u>อัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม</u>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินอัตราร้อยละ 1.75 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินอัตราร้อยละ 0.06 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินอัตราร้อยละ 0.10 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน*	ไม่เกินอัตราร้อยละ 1.00 ต่อปี
* ปัจจุบันยังไม่มีการเรียกเก็บ	

บริษัทจัดการฯ จะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันคำนวณเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียมและเรียกเก็บจากกองทุนฯ เป็นรายเดือน

- 6.2 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการประกอบด้วย

- (1) ค่าใช้จ่ายเพื่อวัตถุประสงค์ในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ซึ่งบริษัทจัดการฯ จะดำเนินการเรียกเก็บค่าใช้จ่ายดังกล่าวตามที่จ่ายจริงจากกองทุนฯ โดยทางบัญชีจะตัดเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯ เฉลี่ยเท่ากันเป็นรายวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใ้จ่ายนั้น ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อ โฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัดอบรม เผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด การส่งเสริมการขาย ตลอดจนการจัดสัมมนาแนะนำกองทุนฯ ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรวมกันไม่เกินอัตราร้อยละ 1.0 ของจำนวนเงินกองทุนที่จัดตั้งได้ แต่ไม่เกิน 1 ล้านบาท และค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายในการดำเนินการขออนุมัติจัดตั้งและจัดการกองทุนฯ

- (2) ค่าใช้จ่ายเพื่อการดำเนินงานของกองทุนฯซึ่งจะเรียกเก็บจากกองทุนฯเมื่อมีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นตามจ่ายจริง โดยทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯเฉลี่ยเท่ากันเป็นรายวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใช้จ่ายนั้นหรือในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดค่าใช้จ่ายดังกล่าว เช่น ค่าใช้จ่ายด้าน โฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายในการลงประกาศในหนังสือพิมพ์ ค่าไปรษณียากร เป็นต้น ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรวมกันไม่เกินอัตราร้อยละ 1.0 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม

## 7. เงินฝากธนาคาร

(หน่วย: บาท)

ธนาคาร	ประเภทเงินฝาก	เงินต้น		อัตราดอกเบี้ย (% ต่อปี)	
		2553	2552	2553	2552
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ.					
สาขากรุงเทพฯ	ออมทรัพย์	37,892,824	18,311,402	0.10	0.10
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ.					
สาขากรุงเทพฯ	กระแสรายวัน	-	-	-	-
		<u>37,892,824</u>	<u>18,311,402</u>		

## 8. ขาดทุนสะสม

(หน่วย: บาท)

	2553	2552
กำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนสุทธิสะสมต้นปี	2,968,336	(2,063,252)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสมต้นปี	(93,465,936)	33,793,011
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสมต้นปี	(344,410,421)	(102,394,551)
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนสะสมต้นปี	15,056,991	10,506,059
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนสะสมต้นปี	9,481,671	(74,341,100)
ขาดทุนสะสมต้นปี	(410,369,359)	(134,499,833)
บวก: การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงานในระหว่างปี	83,644,171	(275,869,526)
ขาดทุนสะสมปลายปี	<u>(326,725,188)</u>	<u>(410,369,359)</u>

## 9. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	<u>2553</u>	<u>2552</u>	<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
<b>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์</b>			
<b>(ประเทศไทย) จำกัด</b>			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	16,630,361	14,721,198	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
<b>Manulife Global Fund-China Value Fund (Class A)</b>			
รายได้เงินปันผล	17,868,749	9,733,960	0.1157 ดอลลาร์สหรัฐต่อ 1 หน่วยลงทุน (2552: 0.0584 ดอลลาร์สหรัฐต่อ 1 หน่วย ลงทุน)
รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียม การจัดการ	12,556,977	11,239,773	1.25% ของมูลค่าหน่วยลงทุน (ต่อปี)

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2553 และ 2552 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย: บาท)

	<u>2553</u>	<u>2552</u>
<b>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด</b>		
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	107,843	107,843
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	1,357,922	1,207,432
<b>Manulife Global Fund-China Value Fund (Class A)</b>		
หน่วยลงทุน (ตามมูลค่ายุติธรรม)	953,627,829	917,765,958
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	902,032	818,222

## 10. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีโดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคาร และตัวสัญญาใช้เงินที่ไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้เป็นจำนวนเงิน 79,550,724 บาท (2552: 302,420,851 บาท) โดยคิดเป็นร้อยละ 7.68 (2552: ร้อยละ 32.90) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

## 11. เครื่องมือทางการเงิน

### 11.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของกองทุนฯ ประกอบด้วย เงินฝากธนาคาร เงินลงทุน ลูกหนี้ และเจ้าหนี้ กองทุนฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงในแต่ละด้านดังนี้

#### ความเสี่ยงจากสถานะโดยรวมของตลาด (Market risk)

ความเสี่ยงจากสถานะโดยรวมของตลาด คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจ สังคม การเมือง และกฎหมาย รวมทั้งปัจจัยอื่นๆ ที่มีอยู่เฉพาะในแต่ละประเทศ ซึ่งปัจจัยเหล่านี้ อาจมีผลต่อราคาหลักทรัพย์ประเทศนั้นๆ เช่น อัตราดอกเบี้ย ราคาตลาด อัตราแลกเปลี่ยน เป็นต้น

#### ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest rate risk)

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

เนื่องจากเงินลงทุนของกองทุนฯ ส่วนใหญ่ คือ หน่วยลงทุนในกองทุน Manulife Global Fund- China Value Fund (Class A) ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน กองทุนฯ จึงคาดว่าความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2553 สินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>			
เงินลงทุน	-	953,627,829	953,627,829
เงินฝากธนาคาร	37,892,824	-	37,892,824
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	12,227	12,227
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียม			
การจัดการ	-	902,032	902,032
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	107,843	107,843
	<u>37,892,824</u>	<u>954,649,931</u>	<u>992,542,755</u>

### **ความเสี่ยงด้านราคาตลาด (Market price risk)**

กองทุนฯ ได้ลงทุนในกองทุน Manulife Global Fund-China Value Fund (Class A) ที่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทรisk ของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

### **ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign exchange risk)**

เนื่องจากกองทุนมีนโยบายที่เน้นการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของต่างประเทศ ราคาหน่วยลงทุนที่กองทุนฯ ได้ลงทุนไว้จึงอยู่ในรูปของสกุลเงินต่างประเทศ ดังนั้นความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนจึงอาจมีผลต่อการดำเนินงานของกองทุนฯ โดยเฉพาะเมื่อมีการวัดค่าเงินลงทุนดังกล่าวมาเป็นเงินบาท

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2553 กองทุนฯ มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เนื่องจากกองทุนฯ มียอดคงเหลือของเงินลงทุน ซึ่งเป็นสกุลเงินต่างประเทศ จำนวนเงิน 29,316,235.62 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยที่กองทุนฯ ไม่ได้มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนแต่อย่างใด

อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้ในการแปลงค่าสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2553 คือ 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เท่ากับ 32.529 บาท

### **ความเสี่ยงของประเทศที่ไปลงทุน (Country risk)**

กองทุนฯ ได้ลงทุนในกองทุน Manulife Global Fund-China Value Fund (Class A) ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นในประเทศลักเซมเบิร์ก กองทุนฯ อาจได้รับผลกระทบหากมีการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อกำหนด กฎเกณฑ์ หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ เช่น นโยบายทางการเงิน เรื่องข้อจำกัดของการเคลื่อนย้ายเงินตราต่างประเทศเข้า-ออก โดยเสรี หลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องในการจัดตั้งกองทุนรวมที่อาจแตกต่างจากหลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องในการจัดตั้งกองทุนรวมของประเทศไทย เป็นต้น

### **ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity risk)**

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือความเสี่ยงที่กองทุนฯ อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนฯ ไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนฯ จะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

กองทุนฯสามารถลดความเสี่ยงดังกล่าวได้ในระดับหนึ่งโดยกองทุนฯจะพิจารณาถึงสภาพคล่องของหลักทรัพย์ โดยหลักทรัพย์ที่จะลงทุนจะต้องมีสภาพคล่องเพียงพอ โดยพิจารณาจากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันและอัตราการถือครองโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2553 มีดังนี้

(หน่วย: บาท)

	ไม่ได้กำหนด ระยะเวลา	ระยะเวลาครบกำหนด		รวม
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
เงินลงทุน	953,627,829	-	-	953,627,829
เงินฝากธนาคาร	-	37,892,824	-	37,892,824
ลูกหนี้จากคอกเบี้ย	-	-	12,227	12,227
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียม				
การจัดการ	-	-	902,032	902,032
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	107,843	107,843
	<u>953,627,829</u>	<u>37,892,824</u>	<u>1,022,102</u>	<u>992,542,755</u>
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	258,342	258,342

## 11.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ประกอบด้วยเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนซึ่งแสดงมูลค่ายุติธรรม ดังนั้น กองทุนฯเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้น โดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

## 12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยกรรมการผู้จัดการของบริษัทจัดการฯเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2553

ชำระค่าบริการเป็นรายเดือน  
ใบอนุญาตพิเศษที่ 2/2540  
ปณฝ. มีกระสัน 10402

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด  
Manulife Asset Management (Thailand) Company Limited  
ชั้น 6 อาคารแมนูไลฟ์เพลส 364/30 ถนนศรีอยุธยา แขวงอนนพิทยาใต้ เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400  
6<sup>th</sup> Floor Manulife Place 364/30 Sri Ayudhaya Road, Thanon Phayathai, Rajthevi, Bangkok 10400  
โทร / Tel: (66) 2354-1001 , (66) 2246-7650 กด/press 2 โทรสาร / Fax: (66) 2642-6341  
E-mail: [info\\_asset@manulife.com](mailto:info_asset@manulife.com) or [www.manulife-asset.co.th](http://www.manulife-asset.co.th)

เหตุขัดข้องที่นำจ่ายได้รับไม่ได้

- 1. จำนวนของไม่ชัดเจน
- 2. ไม่มีเลขที่หน้าตามจำหน่าย
- 3. ไม่ยอมรับ
- 4. ไม่มีผู้รับตามจำหน่าย
- 5. ไม่มารับตามกำหนด
- 6. เลิกกิจการ
- 7. ย้าย ไม่ทราบที่อยู่ใหม่
- 8. อื่น ๆ

ลงชื่อ .....