

รายงานประจำปี
Annual Report

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตร็งค์ อีควิตี้ แวกู

Manulife Strength-Equity Value Fund
(MS-EQ VALUE)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2552 - 31 กรกฎาคม 2553

สารบัญ

	หน้า
สารบัญจากรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	1
ประวัติบริษัท / โครงสร้างผู้ถือหุ้น / คณะกรรมการและคณะผู้บริหาร	2
ภาวะเศรษฐกิจปี 2553 และแนวโน้มตลาดปี 2553	3
ข้อมูลกองทุน	4
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	5
ผลการดำเนินงาน	6
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	7
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	7
รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น	8
รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน	9
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	10
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	10
แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง	11
รายชื่อผู้จัดการกองทุนของบริษัทจัดการ	12
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	13

สาส์นจากกรรมการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท”) ขอนำเสนอรายงานประจำปี รอบปีบัญชีที่ 3 ของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีควิตี้ แวลู (MS-EQ VALUE) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2552 – 31 กรกฎาคม 2553

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวมและธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 30 กรกฎาคม 2553 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 4,651,511,507.94 บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 9 กองทุน ประกอบด้วย กองทุนรวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ 3 กองทุน คือ

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

กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 3 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ คอร์ อีควิตี้
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีควิตี้ แวลู
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีควิตี้ 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

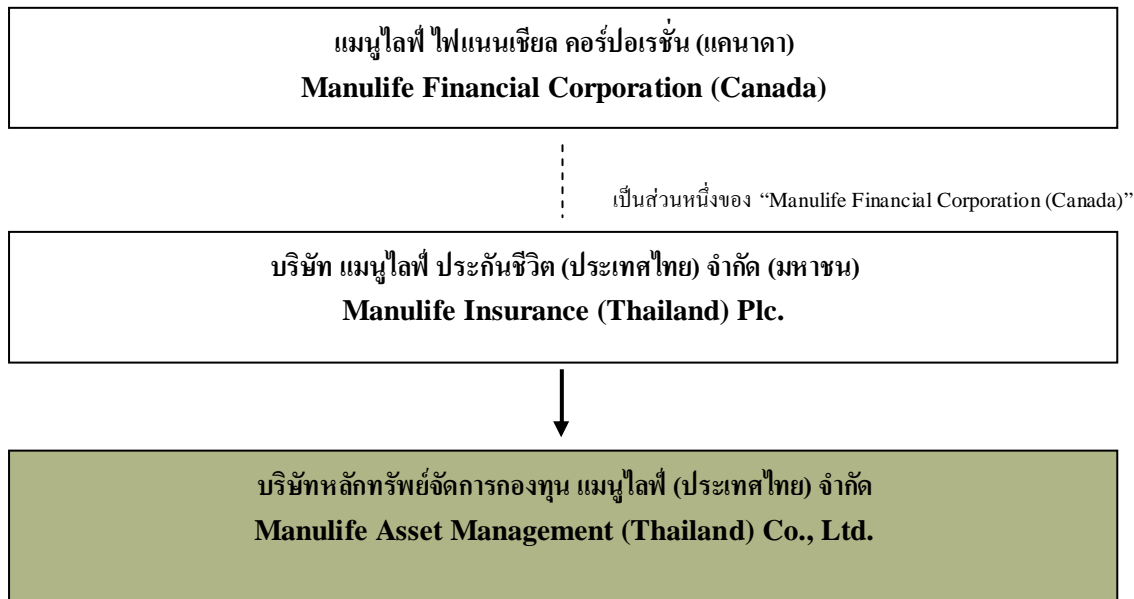
รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

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 คอมเมอร์มูตท์	กรรมการ
3. นายคริสโตเฟอร์ เดียว	กรรมการ
4. นายจอห์น ไมเคิล แพลนเคอร์ส	กรรมการ
5. นายเสงี่ยม กาญจนวิทย์	กรรมการ

คณะผู้บริหารของบริษัทจัดการ

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

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีควิตี้ แวลู มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 กรกฎาคม 2553 อยู่ที่ 219.82 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 12.6484 บาท โดยมีผลตอบแทนย้อนหลัง 1 ปี อยู่ที่ 40.40% ดีกว่าดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งให้ผลตอบแทน 37.15% ในช่วงระยะเวลาเดียวกัน โดยในเดือนกรกฎาคม ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นถึง 7.3% ทำให้ดัชนีมาปิดที่ 855.83 จุด และดีกว่าตลาดในภูมิภาค (MSCI Asia Pac ex-Japan) ที่ปรับตัวขึ้น 7.09% จากความมั่นใจของนักลงทุนที่มีมากขึ้น

ในรอบ 1 ปีที่ผ่านมา ตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2552 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง จากผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่แข็งแกร่งและตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ โดยผลประกอบการไตรมาสที่สองของบริษัทจดทะเบียนที่ประกาศออกมาดีขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจและกว่าร้อยละ 60 ของบริษัทจดทะเบียนมีผลประกอบการออกมาดีกว่าหรือใกล้เคียงกับที่ตลาดคาดไว้และในเดือนกันยายนตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวขึ้นไปอยู่เหนือระดับ 700 จุดเป็นครั้งแรกในรอบ 15 เดือนที่ผ่านมา โดยดัชนีมาปิดที่ 717.07 จุด ปรับเพิ่มขึ้นถึง 9.77% มากกว่าตลาดในภูมิภาคที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเฉลี่ย 8.62% แต่อย่างไรก็ตาม ตลาดหลักทรัพย์ฯ กลับมาปรับตัวลดลงต่ำกว่า 700 จุดในเดือนตุลาคม จากการที่นักลงทุนเริ่มเทขายทำกำไรหลังจากมีความกังวลต่อสภาพตลาดในปัจจุบันจากเรื่องของนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุดและโครงการของบริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียมที่มอนทาราที่มีการรั่วไหลของน้ำมันเกิดขึ้น รวมถึงความกังวลต่อสถานการณ์ทางการเมือง ในเดือนพฤศจิกายน ตลาดหลักทรัพย์ฯ กระโดดขึ้นจากเม็ดเงินลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ของสถาบันในประเทศ ทำให้ดัชนีกลับขึ้นมาปิดสิ้นปีที่ 734.5 จุดสรุปสำหรับตลอดปี 2552 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับเพิ่มขึ้นถึง 63% มากกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหุ้นทั่วโลก (MSCI World) ถึง 35.4% แต่ขี้น้อยกว่าตลาดหุ้นในเอเชีย (MSCI Asia ex Japan) ประมาณ 3.7%

ต้นปี 2553 ความเสี่ยงทางการเมืองเป็นปัจจัยเสี่ยงหลักจากการที่ศาลฎีกามีการพิจารณาคดียึดทรัพย์สินของอดีตนายกฯ ทักษิณและทางฝ่ายค้านมีการยื่นอภิปรายไม่ไว้วางใจรัฐบาล ทำให้นักลงทุนไม่มั่นใจในการลงทุน โดยนักลงทุนต่างประเทศมีการขายสุทธิอย่างต่อเนื่อง แม้ด้านตัวเลขผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในไตรมาสสี่ปี 2552 ที่ผ่านมายังคงแสดงให้เห็นถึงสัญญาณการฟื้นตัวต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ กลุ่มพลังงานและกลุ่มค้าปลีก แต่ความกังวลที่เพิ่มมากขึ้นในเรื่องของการเมืองจากการประท้วงของกลุ่ม นปช. โดยเฉพาะอย่างยิ่งหลังจากที่รัฐบาลประกาศภาวะฉุกเฉิน ทำให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวลดลงถึง 3.1% ในเดือนเมษายน และปรับตัวลดลงอีก 1.71% ในเดือนพฤษภาคม นอกจากนี้ ปัญหาวิกฤตินี้สาธารณะของยุโรปทำให้เริ่มมีความกังวลว่าเศรษฐกิจจะกลับมามีผลกระทบต่อนักลงทุนและส่งผลต่อตลาดหุ้นทั่วโลก ทางด้านตัวเลขเศรษฐกิจไทย ยังคงส่งสัญญาณฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง โดยตัวเลข GDP ในไตรมาสแรกออกมาโตถึงร้อยละ 12 ดีกว่าที่ตลาดและแมนูไลฟ์คาดไว้ที่ร้อยละ 9 ทางรัฐบาลคาดว่าในไตรมาสที่สอง ตัวเลข GDP อาจโตถึงร้อยละ 6 ขณะที่กระทรวงการคลังประเมินถึงผลกระทบของการชุมนุมต่อเศรษฐกิจว่าอาจทำให้ GDP ลดลงไปร้อยละ 1.1 ในปีนี้

ทั้งนี้ ด้านบริษัทจดทะเบียนรายงานตัวเลขผลการดำเนินงานในไตรมาสแรกปี 2553 โตถึงร้อยละ 46 และนับจากต้นปี ตลาดหุ้นไทยให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าตลาดในภูมิภาค โดยปรับตัวขึ้นถึงร้อยละ 19 ให้ผลตอบแทนเป็นอันดับที่สองในเอเชีย รองจากอินโดนีเซียและเป็นอันดับที่สิบของโลก ซึ่งดัชนีได้ปรับตัวขึ้นเหนือเป้าดัชนีที่วางไว้ ทำให้แมนูไลฟ์ปรับเป้าดัชนีขึ้นจากเดิมที่คาดไว้ที่ 850 จุด เป็น 900 จุด จากตัวเลขเศรษฐกิจและกำไรบริษัทจดทะเบียนที่ออกมาดีกว่าที่คาด ประกอบกับปัจจุบัน สภาพการเมืองและเศรษฐกิจเริ่มเข้าสู่ภาวะปกติ นักลงทุนต่างชาติเริ่มกลับเข้ามาซื้อหุ้นไทยอีกครั้งหนึ่ง แต่ปริมาณการซื้อขายยังคงเบาบางเมื่อเทียบกับในอดีต โดยปัจจุบันอยู่ระหว่างร้อยละ 12 ถึง 15 จากเดิมที่อยู่ร้อยละประมาณ 30 ของมูลค่าซื้อขาย นอกเหนือจากสภาพคล่องจากนักลงทุนในประเทศ เราเชื่อว่านักลงทุนต่างชาติจะกลับเข้ามาลงทุนต่อเนื่องและเป็นปัจจัยบวกอีกปัจจัยหนึ่งต่อตลาด

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีควิตี้ แวลู (MS-EQ VALUE)

นโยบายการลงทุน

เน้นการลงทุนไม่ต่ำกว่า 65% ในหุ้นสามัญบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โดยคำนึงถึงราคาและมูลค่าที่เหมาะสม ปัจจัยพื้นฐาน แนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจ ประวัติการจ่ายเงินปันผลรวมถึงแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลของหลักทรัพย์นั้นๆ สำหรับการลงทุนในส่วนที่เหลือจะถูกนำไปลงทุนใน หรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบให้ลงทุนได้

นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อ เพื่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพ
นายทะเบียนกองทุน	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์


เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดแมนูไลฟ์ สเตริงค์ อิกวิตี แวดู

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อิกวิตี แวดู อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับระยะเวลารอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2552 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2553 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้ โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความเสี่ยงต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเลยที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อิกวิตี แวดู โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ



(นิชมน ขจิตสุวรรณ)

Vice President

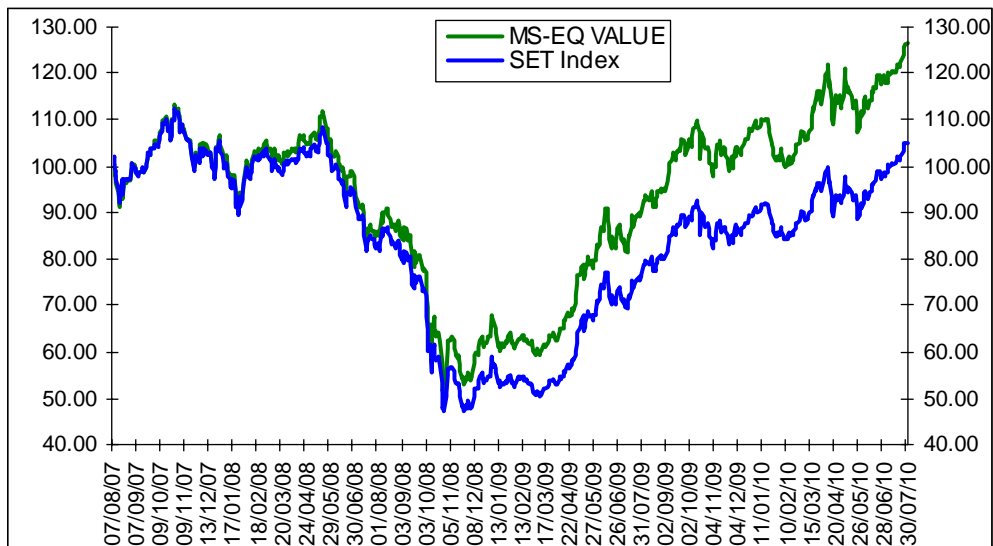
ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารซีทีแบงก์ สาขากรุงเทพฯ

กรุงเทพฯ 24 สิงหาคม 2553

ผลการดำเนินงาน

กราฟแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลัง



ผลตอบแทนของกองทุน ณ วันที่ 30 กรกฎาคม 2553

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 219,818,690.59 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน 12.6484 บาทต่อหน่วยลงทุน

ชื่อกองทุน / เกณฑ์มาตรฐาน	อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีย้อนหลัง (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	9 เดือน	12 เดือน	ตั้งแต่ต้นปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ¹
MS-EQ VALUE	9.96	23.94	26.14	40.40	16.43	26.49
เกณฑ์มาตรฐาน ²	12.09	22.87	24.89	37.15	16.51	5.09

ที่มา: Morningstar, บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด

หมายเหตุ:
¹ ผลตอบแทนตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุน (7 ส.ค. 50 - 30 ก.ค. 53)

² ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

 เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

 ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีควิตี้ แวดู
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
รอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2552 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2553

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	3,548.30	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	101.38	0.05
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	141.93	0.07
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	207.67	0.11
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	3,999.28	2.10

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2552 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2553

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (ล้านบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อ ค่านายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	213.76	17.15 %
2	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	208.37	16.73 %
3	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	183.43	14.72 %
4	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	181.80	14.59 %
5	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	139.01	11.16 %
6	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	137.97	11.08 %
7	บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	127.40	10.23 %
8	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	54.05	4.34 %
	รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	1,245.79	100.00 %

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2553

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน
หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น			
หุ้นสามัญ			
ธุรกิจการเกษตร			
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	308.20	7,427.62	3.38
บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	322.30	6,897.22	3.14
ธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	81.30	11,097.45	5.05
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	112.30	11,230.00	5.11
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	485.00	6,305.00	2.87
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	174.60	15,539.40	7.07
ธุรกิจการเงิน			
บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	148.40	4,452.00	2.03
ประกันภัยและประกันชีวิต			
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	145.70	4,334.58	1.97
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บริษัท ปตท.เคมีคอล จำกัด (มหาชน)	81.70	8,251.70	3.75
วัสดุก่อสร้าง			
บริษัท ไดนาสตีเซรามิก จำกัด (มหาชน)	148.50	6,311.25	2.87
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	47.60	12,852.00	5.85
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	352.10	1,989.37	0.91
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	937.50	2,137.50	0.97
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	718.70	9,127.49	4.15
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	22.10	13,790.40	6.27
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	221.10	3,205.95	1.46
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	101.80	25,857.20	11.76
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	104.50	15,570.50	7.08
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	170.10	7,484.40	3.40
พาณิชย์			
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	217.90	7,027.28	3.20

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2553 (ต่อ)

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน
ขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	288.60	11,183.25	5.09
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	138.70	12,968.45	5.90
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	262.20	12,388.95	5.64
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	564.50	2,483.80	1.13
เงินฝากออมทรัพย์			
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ กรุงเทพฯ		3,764.91	1.71
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น			
สินทรัพย์อื่น		5,905.70	2.69
หนี้สินอื่น		9,776.25	4.45
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	6,155.40	219,807.10	100.00

รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

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

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

-ไม่มี

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ 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 สิงหาคม 2552 ถึง วันที่ 31 กรกฎาคม 2553 บริษัทได้รับบทวิจัยและบทวิเคราะห์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนของกองทุนจากบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

ลำดับที่	บริษัทนายหน้า
1.	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด
2.	บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
3.	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด
4.	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
5.	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)
6.	บริษัทหลักทรัพย์ เจทีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด
7.	บริษัทหลักทรัพย์ ซีดีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด
8.	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
9.	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
10.	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2552 ถึง วันที่ 31 กรกฎาคม 2553 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	จำนวนครั้งที่ เชิญประชุม (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ เข้าร่วม ประชุม (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระ การประชุม ¹		
				อนุมัติ	ไม่ อนุมัติ	งดออก เสียง
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	1	1	9	0	1
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	1	1	9	0	1
บริษัทเอเชียนพร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	AP	1	1	11	0	1
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	BANPU	1	1	6	0	0
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	BAY	2	2	14	0	1
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	1	1	8	0	1
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	BH	1	1	9	0	1
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	BLA	1	1	7	0	1
บริษัท ซีพีออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	1	1	1	2	1
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	1	1	8	0	1
บริษัท ไดนาสตีเชรามิก จำกัด (มหาชน)	DCC	1	1	7	0	1
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	0	-	-	-	-
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	IRPC	1	1	9	0	1
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL	0	-	-	-	-
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	1	1	7	0	1
บริษัท บางกอก เชน สอติพิทอล จำกัด (มหาชน)	KH	0	-	-	-	-
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	1	1	9	0	1
บริษัทแลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	LH	1	1	7	0	1
บริษัท พุกกษา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน)	PS	1	1	13	0	1
บริษัท โพลีเพล็กซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	PTL	0	-	-	-	-
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	1	1	7	0	1
บริษัท ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)	PTTAR	1	1	7	0	1
บริษัท ปตท.เคมีคอล จำกัด (มหาชน)	PTTCH	1	1	7	0	1

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง (ต่อ)

ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	จำนวนครั้งที่ เชิญประชุม (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ เข้าร่วมประชุม (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระการ ประชุม ¹		
				อนุมัติ	ไม่อนุมัติ	งดออก เสียง
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	1	1	6	0	0
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	RATCH	0	-	-	-	-
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	1	1	8	0	0
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC	1	1	7	0	1
บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCO	1	1	8	0	0
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	1	1	6	0	1

หมายเหตุ: ¹ จำนวนครั้งที่ลงมติออกเสียงในฐานะผู้ถือหุ้น การนับจำนวนครั้งนับรวมการลงคะแนนเสียงในวาระเดียวกันรวมทั้งทุกธุรกิจ
จัดการลงทุนเป็น 1 ครั้ง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
ที่ http://www.manulife-asset.co.th/thai/thai_resources_sec.php

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

ลำดับที่	ชื่อ-นามสกุล	ชื่อกองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการ
1.	นายพนกร จันทระภาพ, CFA, FRM ผู้อำนวยการฝ่ายตราสารทุน	กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อิกวิตี แวลู

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตรนจ์ อิกวิตี แวดู
รายงาน และ งบการเงิน
31 กรกฎาคม 2553 และ 2552

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีควิตี้ แวลู

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2553 และ 2552 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีควิตี้ แวลู ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กองทุนใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2553 และ 2552 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีควิตี้ แวลู โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



พิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4521

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 24 กันยายน 2553

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีควิตี้ แวดู

งบดุล

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2553 และ 2552

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	2553	2552
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 2553: 191,482,580 บาท 2552: 169,945,149 บาท)		219,912,745	168,522,016
เงินฝากธนาคาร	7	3,764,911	7,612,378
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		5,905,261	3,681,955
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		436	490
รวมสินทรัพย์		229,583,353	179,816,839
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		9,318,983	4,598,583
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9	440,919	290,486
หนี้สินอื่น		16,350	9,790
รวมหนี้สิน		9,776,252	4,898,859
สินทรัพย์สุทธิ		219,807,101	174,917,980
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		173,790,852	194,155,810
กำไร (ขาดทุน) สะสม	8	48,294,758	(16,077,658)
บัญชีปรับสมดุล		(2,278,509)	(3,160,172)
สินทรัพย์สุทธิ		219,807,101	174,917,980
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		12.6477	9.0091
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)		17,379,085.2022	19,415,581.0690
 หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตร็ทจ์ อีควิตี้ แวลู

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2553 และ 2552

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	2553			2552		
	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละของ		จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละของ	
		มูลค่า ยุติธรรม (บาท)	มูลค่า เงินลงทุน (%)		มูลค่า ยุติธรรม (บาท)	มูลค่า เงินลงทุน (%)
หุ้นจดทะเบียน						
ธุรกิจการเกษตร		14,324,840	6.51		3,622,500	2.15
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	308,200	7,427,620	3.38	690,000	3,622,500	2.15
บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	322,300	6,897,220	3.13	-	-	-
ธนาคาร		44,171,850	20.09		34,607,736	20.54
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	81,300	11,097,450	5.05	79,500	8,824,500	5.24
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-	-	-	297,300	5,381,130	3.19
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	112,300	11,230,000	5.11	-	-	-
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	485,000	6,305,000	2.87	409,300	3,438,120	2.04
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	174,600	15,539,400	7.06	91,400	7,060,650	4.19
ธนาคารทีเอสบี จำกัด (มหาชน)	-	-	-	286,100	5,235,630	3.11
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	-	5,762,600	4,667,706	2.77
พาณิชย์		7,027,275	3.20		7,379,425	4.37
บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	-	-	-	41,900	2,011,200	1.19
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	217,900	7,027,275	3.20	226,500	3,782,550	2.24
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)	-	-	-	22,100	1,585,675	0.94
วัสดุก่อสร้าง		19,163,250	8.71		9,235,200	5.48
บริษัท ไดนาสตีเซรามิก จำกัด (มหาชน)	148,500	6,311,250	2.87	193,500	3,715,200	2.20
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	47,600	12,852,000	5.84	30,000	5,520,000	3.28
พลังงานและสาธารณูปโภค		65,908,450	29.97		66,258,935	39.32
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	22,100	13,790,400	6.27	21,300	7,987,500	4.74
บริษัท สลิดไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	-	-	-	52,100	3,855,400	2.29
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	-	786,700	4,759,535	2.82
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	104,500	15,570,500	7.08	117,300	16,187,400	9.61
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	101,800	25,857,200	11.76	100,600	24,043,400	14.27
บริษัท สลิดไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	-	-	-	110,700	4,261,950	2.53
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	170,100	7,484,400	3.40	137,700	5,163,750	3.06
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	221,100	3,205,950	1.46	-	-	-
เงินทุนและหลักทรัพย์		4,452,000	2.02		-	-
บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	148,400	4,452,000	2.02	-	-	-
การแพทย์		-	-		6,347,160	3.77
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	-	-	-	365,100	3,048,585	1.81
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	-	-	-	128,100	3,298,575	1.96
เทคโนโลยีสารสนเทศและสื่อสาร		27,841,200	12.66		16,316,200	9.68
บริษัท แคววนซ์ อินโฟรวิชั่น จำกัด (มหาชน)	138,700	12,968,450	5.90	101,600	8,788,400	5.21
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	262,200	12,388,950	5.63	226,400	7,527,800	4.47
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	564,500	2,483,800	1.13	-	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีควิตี้ แวดู

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2553 และ 2552

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	2553			2552		
	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละของ		จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละของ	
		มูลค่า ยุติธรรม (บาท)	มูลค่า เงินลงทุน (%)		มูลค่า ยุติธรรม (บาท)	มูลค่า เงินลงทุน (%)
ประกันภัยและประกันชีวิต		4,334,575	1.97	-	-	-
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	145,700	4,334,575	1.97	-	-	-
สื่อและสิ่งพิมพ์		-	-	4,666,860	2.77	
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	-	-	-	235,700	4,666,860	2.77
ธุรกิจขนาดกลาง		-	-	1,214,136	0.72	
บริษัท ชูนิมิต เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน)	-	-	-	459,900	1,214,136	0.72
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		8,251,700	3.75	6,312,000	3.74	
บริษัท ปตท. เคมีคอล จำกัด (มหาชน)	81,700	8,251,700	3.75	105,200	6,312,000	3.74
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		13,254,355	6.03	9,450,384	5.61	
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	352,100	1,989,365	0.91	963,800	4,963,570	2.95
บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	937,500	2,137,500	0.97	2,702,900	4,486,814	2.66
บริษัท ศุภาลักษณ์ จำกัด (มหาชน)	718,700	9,127,490	4.15	-	-	-
ขนส่งและโลจิสติกส์		11,183,250	5.09	3,111,480	1.85	
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	288,600	11,183,250	5.09	-	-	-
บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	-	-	180,900	3,111,480	1.85
รวมหุ้นจดทะเบียน		219,912,745	100.00	168,522,016	100.00	
ยอดรวมเงินลงทุน		219,912,745	100.00	168,522,016	100.00	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีควิตี้ แวดู
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2553	2552
รายได้จากการลงทุน			
รายได้เงินปันผล		7,408,893	7,123,788
รายได้ดอกเบี้ย		5,888	11,233
รวมรายได้		7,414,781	7,135,021
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 9	3,548,305	2,554,307
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	101,380	72,980
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6	141,932	102,172
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ	6	207,665	47,814
รวมค่าใช้จ่าย		3,999,282	2,777,273
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		3,415,499	4,357,748
รายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน			
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		31,103,619	(23,888,894)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		29,853,298	30,233,193
รวมรายการกำไรจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		60,956,917	6,344,299
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินการ		64,372,416	10,702,047

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีควิตี้ แวลู
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

	<u>2553</u>	<u>2552</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	3,415,499	4,357,748
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	31,103,619	(23,888,894)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	29,853,298	30,233,193
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u>64,372,416</u>	<u>10,702,047</u>
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปีจำนวน 19,096.2026 หน่วย (2552: 913,159.0907 หน่วย) มูลค่าหน่วยละ 10 บาท	190,962	9,131,591
หัก: หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปีจำนวน 2,055,592.0694 หน่วย (2552: 200,312.9764 หน่วย) มูลค่าหน่วยละ 10 บาท	(20,555,920)	(2,003,130)
บวก: การเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของบัญชีปรับสมดุล	881,663	(2,778,387)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	<u>(19,483,295)</u>	<u>4,350,074</u>
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	44,889,121	15,052,121
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	<u>174,917,980</u>	<u>159,865,859</u>
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	<u><u>219,807,101</u></u>	<u><u>174,917,980</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตรนจ์ อีควิตี้ แวลู

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

	2553	2552
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	64,372,416	10,702,047
ปรับกระทบรายการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(268,701,672)	(171,222,616)
การขายเงินลงทุน	278,267,860	163,577,675
การซื้อขายเงินลงทุนสุทธิ	9,566,188	(7,644,941)
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุนลดลง (เพิ่มขึ้น)	(2,223,306)	26,000
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยลดลง	54	1,031
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนเพิ่มขึ้น	4,720,400	4,598,583
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น	150,433	6,520
หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	6,560	(1,567)
รายการขาดทุน (กำไร) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(31,103,619)	23,888,894
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(29,853,298)	(30,233,193)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	15,635,828	1,343,374
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุน	199,005	5,719,329
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(19,682,300)	(1,369,255)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(19,483,295)	4,350,074
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(3,847,467)	5,693,448
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	7,612,378	1,918,930
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี (หมายเหตุ 7)	3,764,911	7,612,378

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีควิตี้ แวลู

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2553 และ 2552 และ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 7 สิงหาคม 2550 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2551

(หน่วย: บาท)

	2553	2552	2551
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)			
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี/งวด	9.01	8.55	-
รายได้จากกิจกรรมลงทุน			
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	0.19	0.22	0.12
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1.79	(1.23)	0.14
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1.72	1.56	(1.69)
รายได้ (ขาดทุน) จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	3.70	0.55	(1.43)
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายเริ่มแรก	-	-	10.00
หัก: การเปลี่ยนแปลงของบัญชีปรับสมดุล	(0.06)	(0.09)	(0.02)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี/งวด	<u>12.65</u>	<u>9.01</u>	<u>8.55</u>

อัตราส่วนของการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)	33.98	7.84	(14.14)
---	-------	------	---------

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี/งวด (บาท)	219,807,101	174,917,980	159,865,859
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ			
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)	2.11	2.03	2.23
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ			
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)	3.91	5.23	3.46
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน			
ระหว่างปี/งวดต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%) *	272.29	262.76	381.25
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด(บาท)	189,458,052	136,508,926	189,347,257

ข้อมูลเพิ่มเติม

* การซื้อขายเงินลงทุนคำนวณโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าเงินลงทุนแต่ละประเภทคงเหลือ ณ วันสิ้นปี/งวด โดยไม่รวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินและต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ดังนั้น การซื้อเงินลงทุนโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายเงินลงทุนโดยมีสัญญาซื้อคืนจึงไม่ต้องนำมารวมคำนวณ

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีควิตี้ แวกู

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2553 และ 2552

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีควิตี้ แวกู (“กองทุนฯ”) เป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่มีการกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) กำหนด โครงการจัดตั้งและดำเนินการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการฯ”) ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุนฯ และไม่มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนฯ ได้จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2550 โดยมีทุนจดทะเบียนของโครงการรวมทั้งสิ้น 5,000 ล้านบาท กองทุนฯ มีธนาคาร ซิตี้แบงก์ เอ็น.เอ. สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ และบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน

กองทุนฯ มีวัตถุประสงค์ที่จะระดมเงินทุนจากผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดาและ/หรือสถาบันทั่วไปทั้งภายในประเทศและต่างประเทศเพื่อลงทุนระยะปานกลางถึงระยะยาวในหุ้นสามัญของ บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ สำหรับการลงทุนในส่วนที่เหลือจะถูกนำไปลงทุนในหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์อื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบให้ลงทุนได้ โดยกองทุนฯ จะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

3. การประกาศใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่

ในเดือนมิถุนายน 2552 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 12/2552 เรื่อง การจัดเลขระบุนับมาตรฐานการบัญชีของไทยให้ตรงตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ การอ้างอิงเลขมาตรฐานการบัญชีในงบการเงินนี้ได้อธิบายปฏิบัติตามประกาศสภาวิชาชีพฉบับดังกล่าว

3.1 มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 86/2551 และฉบับที่ 16/2552 ให้ใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินและแนวปฏิบัติทางการบัญชีใหม่ดังต่อไปนี้

แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2550)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2550)

การด้อยค่าของสินทรัพย์

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการ

(ปรับปรุง 2550)

ดำเนินงานที่ยกเลิก

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกสิทธิการเช่า

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินและแนวปฏิบัติทางการบัญชีข้างต้นถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2552 เป็นต้นไป ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2550) แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกสิทธิการเช่าและแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันไม่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของกองทุนฯ ส่วนแม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2550) และมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2550) ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีปัจจุบัน

3.2 มาตรฐานการบัญชีที่ยังไม่มีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 17/2553 ซึ่งลงประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2553 ให้ใช้มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ดังต่อไปนี้

		<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 ประมาณการทางบัญชี และ ข้อผิดพลาด	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)	เหตุการณ์ภายหลังระยะเวลา 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 เกี่ยวกับความช่วยเหลือจาก รัฐบาล	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
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจ เกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจ เกิดขึ้น	1 มกราคม 2554

		<u>วันที่มีผลบังคับใช้</u>
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

ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้เงินปันผลถือเป็นรายได้เมื่อมีสิทธิในการรับเงินปันผล

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุน และค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯ จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในตราสารทุนในความต้องการของตลาดที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน ในกรณีที่ไม่มีราคาดังกล่าว บริษัทจัดการฯ จะประมาณราคาโดยพิจารณาตามหลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม ซึ่งประกาศโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

เงินฝากธนาคารใช้มูลค่าเงินต้นบวกดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันที่วัดค่าเงินลงทุนในการกำหนดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งได้แยกแสดงดอกเบี้ยค้างรับไว้ใน “ลูกหนี้จากดอกเบี้ย” ในงบดุล

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในหุ้นได้เสียของกองทุนฯ ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนฯ หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนฯ บรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุนฯ หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นทางการที่สำคัญของกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นทางการที่สำคัญของกองทุนฯ

4.4 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไร (ขาดทุน) สะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

5. การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ในบางสถานการณ์ฝ่ายบริหารอาจต้องใช้การประมาณและการตั้งสมมติฐาน ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

6. ค่าใช้จ่าย

6.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนมีรายละเอียดดังนี้

<u>ค่าใช้จ่าย</u>	<u>อัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม</u>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินอัตราร้อยละ 1.75 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินอัตราร้อยละ 0.06 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินอัตราร้อยละ 0.10 ต่อปี

บริษัทจัดการฯ จะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียมและเรียกเก็บจากกองทุนฯ เป็นรายเดือน

6.2 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการประกอบด้วย

- (1) ค่าใช้จ่ายเพื่อวัตถุประสงค์ในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ซึ่งบริษัทจัดการฯ จะดำเนินการเรียกเก็บค่าใช้จ่ายดังกล่าวตามที่จ่ายจริงจากกองทุนฯ โดยทางบัญชีจะตัดเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯ เฉลี่ยเท่ากันเป็นรายวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใช้นั้น ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด การส่งเสริมการขาย ตลอดจนการจัดสัมมนาแนะนำกองทุนฯ ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรวมกันไม่เกินอัตราร้อยละ 1.0 ของจำนวนเงินกองทุนที่จัดตั้งได้ แต่ไม่เกิน 1 ล้านบาท และค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายในการดำเนินการขออนุมัติจัดตั้งและจัดการกองทุนฯ
- (2) ค่าใช้จ่ายเพื่อการดำเนินงานของกองทุนฯ ซึ่งจะเรียกเก็บจากกองทุนฯ เมื่อมีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นตามจ่ายจริง โดยทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯ เฉลี่ยเท่ากันเป็นรายวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใช้นั้นหรือในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดค่าใช้นั้นดังกล่าว เช่น ค่าใช้จ่ายด้านโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายในการลงประกาศในหนังสือพิมพ์ ค่าไปรษณียากร เป็นต้น

7. เงินฝากธนาคาร

ธนาคาร	ประเภทเงินฝาก	เงินต้น		อัตราดอกเบี้ย	
		2553 (บาท)	2552 (บาท)	2553 (ร้อยละต่อปี)	2552 (ร้อยละต่อปี)
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. สาขากรุงเทพฯ	ออมทรัพย์	3,764,911	7,612,378	0.10	0.10
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. สาขากรุงเทพฯ	กระแสรายวัน	-	-	-	-
รวม		<u>3,764,911</u>	<u>7,612,378</u>		

8. กำไร (ขาดทุน) สะสม

		(หน่วย: บาท)
	<u>2553</u>	<u>2552</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสมต้นปี	6,690,202	2,332,454
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสมต้นปี	(21,344,727)	2,544,167
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสมต้นปี	(1,423,133)	(31,656,326)
ขาดทุนสะสมต้นปี	(16,077,658)	(26,779,705)
บวก: การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ในระหว่างปี	64,372,416	10,702,047
กำไร (ขาดทุน) สะสมปลายปี	<u>48,294,758</u>	<u>(16,077,658)</u>

9. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	<u>2553</u>	<u>2552</u>	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน			
แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,548,305	2,554,307	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2553 และ 2552 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย: บาท)

	<u>2553</u>	<u>2552</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	<u>336,742</u>	<u>266,035</u>

10. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีโดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงินที่ไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้เป็นจำนวนเงิน 515,865,913 บาท (2552: 358,689,185 บาท) โดยคิดเป็นร้อยละ 272.29 (2552: ร้อยละ 262.76) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

11. เครื่องมือทางการเงิน

11.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของกองทุนฯ ประกอบด้วย เงินฝากธนาคาร เงินลงทุน ลูกหนี้ และเจ้าหนี้ กองทุนฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงโดยรวม โดยการกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่ลงทุนและมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงในแต่ละด้านดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนฯ มีความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อที่อาจเกิดขึ้นจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนฯ มีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนฯ จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

กองทุนฯ มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุนฯ จึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2553 สินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม	อัตรา ดอกเบี้ย (% ต่อปี)
--	--	------------------------	-----	--------------------------------

สินทรัพย์ทางการเงิน

เงินฝากธนาคาร	3,764,911	-	3,764,911	0.10
---------------	-----------	---	-----------	------

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือความเสี่ยงที่กองทุนฯ อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนฯ ไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือ ไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนฯ จะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

กองทุนฯสามารถลดความเสี่ยงดังกล่าวได้ในระดับหนึ่งโดยกองทุนฯจะพิจารณาถึงสภาพคล่องของหลักทรัพย์ โดยหลักทรัพย์ที่จะลงทุนจะต้องมีสภาพคล่องเพียงพอ โดยพิจารณาจากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันและอัตราการถือครองโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2553 มีดังนี้

(หน่วย: บาท)

	ไม่ได้กำหนด ระยะเวลา	ระยะเวลาครบกำหนด		รวม
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุน	219,912,745	-	-	219,912,745
เงินฝากธนาคาร	-	3,764,911	-	3,764,911
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	5,905,261	5,905,261
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	436	436
	<u>219,912,745</u>	<u>3,764,911</u>	<u>5,905,697</u>	<u>229,583,353</u>
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	9,318,983	9,318,983

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนฯไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น จึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

11.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ของกองทุนฯจัดอยู่ในประเภทระยะสั้นหรือมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้น กองทุนฯเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้โดยเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออก โดยกรรมการผู้จัดการของบริษัทจัดการฯเมื่อวันที่ 24 กันยายน 2553

ชำระค่าบริการเป็นรายเดือน
ใบอนุญาตพิเศษที่ 2/2540
ปณฝ. มีกระสัน 10402

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด
Manulife Asset Management (Thailand) Company Limited
ชั้น 6 อาคารแมนูไลฟ์เพลส 364/30 ถนนศรีอยุธยา แขวงอนนพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400
6th 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 or 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