

รายงานประจำปี
Annual Report

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตร็งค์ อินคัม
Manulife Strength-Income Fund (MS-INCOME)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2552 - 31 มกราคม 2553

สารบัญ

| | หน้า |
|---|------|
| สารสนเทศรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร | 1 |
| ประวัติบริษัท / โครงสร้างผู้ถือหุ้น / คณะกรรมการและคณะผู้บริหาร | 2 |
| ภาวะเศรษฐกิจปี 2552 และแนวโน้มตลาดตราสารหนี้ปี 2553 | 3 |
| ข้อมูลกองทุน | 4 |
| รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ | 5 |
| ผลการดำเนินงาน | 6 |
| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม | 7 |
| รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น | 7 |
| คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ | 8 |
| รายงานสรุปเงินลงทุน | 9 |
| รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวในกองทุน | 9 |
| รายงานข้อมูลบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน | 10 |
| การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น | 10 |
| รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน | 11 |
| รายชื่อผู้จัดการกองทุนของบริษัทจัดการ | 11 |
| งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต | 12 |

สาส์นจากกรรมการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท”) ขอส่งรายงานประจำปี รอบปีบัญชีที่ 2 ของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม (MS-INCOME) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2552 – 31 มกราคม 2553

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวมและธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 29 มกราคม 2552 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 4,413,847,072.70 บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 9 กองทุน ประกอบด้วย กองทุนรวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ 3 กองทุน คือ

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

กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 3 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ คอรั อิกวิตี
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อิกวิตี แวลู
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อิกวิตี ปันผล

กองทุนรวมตราสารหนี้ 1 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม

และกองทุนรวมที่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี 2 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ คอรั หุ้นระยะยาว
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฟล็กซิเบิลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ในนามของบริษัท ผมขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจให้เราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวัง และรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



นายสุวิทย์ ประเสริฐยิ่ง

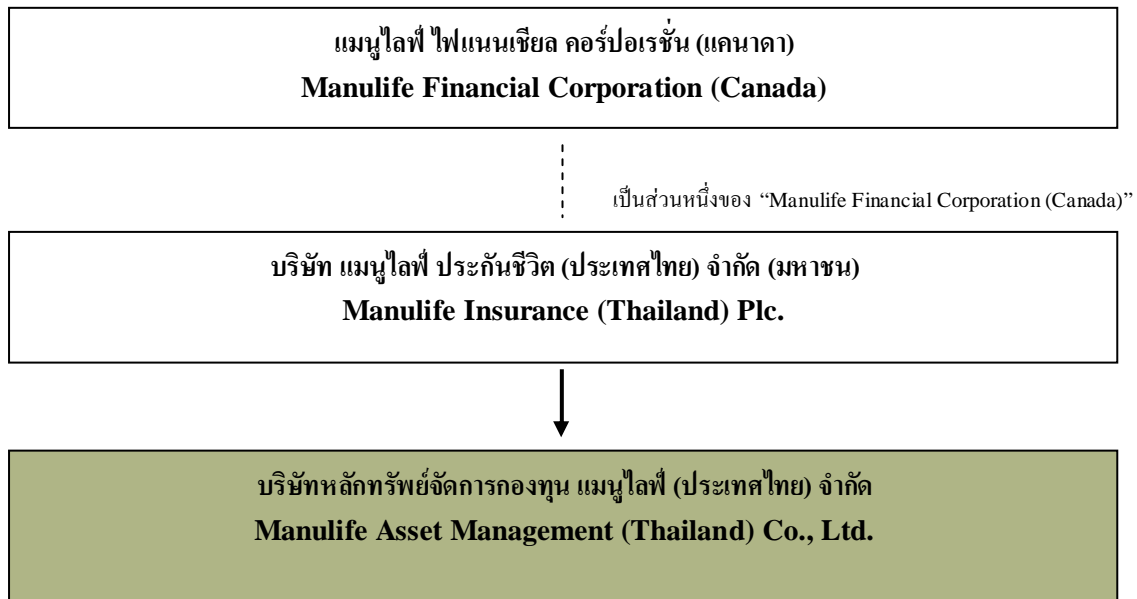
รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

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 115 ปี เป็นบริษัทประกันชีวิตที่ใหญ่ที่สุดในอเมริกาเหนือ และใหญ่เป็นอันดับ 5 ของโลก ด้วยมูลค่าตลาด 32,200 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันที่ 31 มกราคม 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 | รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหารและประธานเจ้าหน้าที่สายงานการลงทุน |
| 2. นายเสงี่ยม กาญจนวิทย์ | ประธานเจ้าหน้าที่สายงานปฏิบัติการ |
| 3. นายพูนกร จันทรประภาพ | ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารทุน |
| 4. นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย | ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารหนี้ |
| 5. นายสุวิรัช พงศ์เสาวภาคย์ | ผู้อำนวยการ ฝ่ายกำกับดูแลกิจการ |

ภาวะเศรษฐกิจปี 2552 และแนวโน้มตลาดตราสารหนี้ปี 2553

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 29 มกราคม 2553 อยู่ที่ 40.47 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 10.2058 บาท โดยมีผลตอบแทนย้อนหลัง 1 ปี 0.53% เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน (ค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของผลตอบแทนดัชนีพันธบัตรรัฐบาลกลุ่ม 1 ของสมาคมตราสารหนี้ไทยและอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำระยะเวลา 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารไทยพาณิชย์ และธนาคารกสิกรไทย) ที่ 1.37%

ในช่วงครึ่งแรกของปี 2552 อัตราผลตอบแทนของตลาดตราสารหนี้ไทยฟื้นตัวขึ้น โดยเส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรมีการปรับตัวลดลงและมีความลาดชันลดลง การเคลื่อนไหวของตลาดได้สะท้อนความเห็นของนักลงทุนว่า ธนาคารกลางต่างๆ จะยังคงนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายต่อไปตามความไม่แน่นอนของการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และอัตราการใช้กำลังการผลิตที่อยู่ในระดับต่ำ อย่างไรก็ตาม ตลาดยังคงมีความกังวลต่ออุปทานตามความถดถอยของฐานะการคลัง ทั้งนี้ ภาครัฐได้แสดงความตั้งใจที่จะลดผลกระทบที่มีต่อตลาดตราสารหนี้ โดยเพิ่มการระดมเงินทุนผ่านการกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์และการออกพันธบัตรรัฐบาล และทำให้ธนาคารพาณิชย์ต่างๆ ได้ทยอยขึ้นอัตราดอกเบี้ยเงินฝากระยะยาวเพื่อเตรียมความพร้อมก่อนการระดมทุนจากภาครัฐ ซึ่งเป็นผลให้อัตราดอกเบี้ยระยะสั้นมีการปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุหนึ่งปีปรับเพิ่มร้อยละ 0.29 เป็นร้อยละ 1.47 ในขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุสิบปีลดลงร้อยละ 0.32 เป็นร้อยละ 3.80

สำหรับการเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนในช่วงใกล้สิ้นปี 2552 มีการปรับตัวในช่วงแคบๆ ภาวะการซื้อขายตราสารหนี้ตลาดรองเบาบาง โดยนักลงทุนบางส่วนทยอยปิดสถานะการลงทุน ในขณะที่ตราสารหนี้ระยะสั้นมีการซื้อขายกันอย่างหนาแน่นเพื่อบริหารสภาพคล่องส่วนเกินก่อนจะถึงช่วงวันหยุดยาว ความต้องการซื้อที่เพิ่มขึ้นมากกว่าปกติที่น่าจะมาจากการที่พันธบัตรรัฐบาลเกาหลีของกองทุนในประเทศไทยได้ครบกำหนดมาบางส่วน และอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเกาหลี มีความน่าสนใจน้อยกว่าในช่วงที่ผ่านมา ทำให้เงินบางส่วนไหลกลับเข้ามาในตราสารหนี้ระยะสั้นของประเทศไทย ล่าสุด ในเดือนมีนาคม 2553 การเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวขึ้นลงสลับกันไป โดยปัจจัยที่ส่งผลต่อความเคลื่อนไหวของเส้นอัตราผลตอบแทน ได้แก่ ผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน และสถานการณ์ความขัดแย้งทางการเมืองในประเทศ แต่อย่างไรก็ตาม ถึงแม้ว่า ธนาคารแห่งประเทศไทยจะประกาศคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับเดิม แต่ก็ได้ส่งสัญญาณว่าอาจปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นภายในครึ่งแรกของปี ซึ่งเร็วกว่าที่ตลาดคาดการณ์ ทำให้มีแรงเทขายตราสารหนี้ระยะสั้นและกลางออกมาบ้าง ในขณะที่การซื้อขายในตลาดรองโดยรวมยังคงนิ่งๆ มีการซื้อขายไม่คลึกคักเท่าไรนัก ทำให้อัตราผลตอบแทนมีการปรับตัวขึ้นลงสลับตามแรงซื้อแรงขายในแต่ละช่วง

แนวโน้มของตลาดตราสารหนี้ในปี 2553 การซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรอง น่าจะมีการซื้อขายที่คลึกคักขึ้นกว่าปี 2552 ซึ่งเป็นผลมาจากปริมาณพันธบัตรรัฐบาลและธนาคารแห่งประเทศไทยที่มีออกมาใหม่เป็นจำนวนมากในปี 2553 โดยกระทรวงการคลังยังได้ประกาศปริมาณพันธบัตรรัฐบาลที่จะออกในไตรมาส 2 ของปีงบประมาณ 2553 ซึ่งมีปริมาณรวม 118,000 ล้านบาท แต่อย่างไรก็ตาม คาดว่านักลงทุนยังคงเน้นลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้นถึงระยะกลาง เนื่องจากแนวโน้มการปรับตัวขึ้นของอัตราเงินเฟ้อ ทำให้นักลงทุนยังไม่กล้าลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาวมากนัก ในส่วนของหุ้นกู้ภาคเอกชน คาดว่าจะมีปริมาณการออกที่ลดลงมากพอสมควร โดยมีปัจจัยที่เป็นตัวกระทบ 2 ประการหลักๆ คือ เรื่องของทิศทางดอกเบี้ย ที่คาดว่าจะมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในปีหน้า กับเรื่องของการออกพันธบัตรรัฐบาลจำนวนมากของภาครัฐ ซึ่งน่าจะกระทบต่ออุปสงค์ในหุ้นกู้ใหม่ที่จะออกขายไม่มากนัก

ด้านภาวะเศรษฐกิจ กระทรวงการคลังประกาศตัวเลข GDP ของไทยในไตรมาส 4 ปี 2552 ขยายตัวถึง 5.8% ซึ่งฟื้นตัวเร็วกว่าที่คาดและเป็นการขยายตัวครั้งแรกในรอบปี ทำให้ทั้งปี 2552 เศรษฐกิจไทยหดตัวโดยเฉลี่ย -2.3% ในเดือนมกราคมและกุมภาพันธ์ 2553 เศรษฐกิจขยายตัวต่อเนื่อง โดยมีแรงส่งจากอุปสงค์ต่างประเทศและการท่องเที่ยวประกอบกับอุปสงค์ในประเทศปรับตัวดีขึ้น ภาพรวมเครื่องชี้วัดเศรษฐกิจขยายตัวดีกว่าที่คาด ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนขยายตัว 9.7% ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนขยายตัว 11.4% ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมขยายตัว 30.3% รายได้เกษตรกรขยายตัว 23.2% สำหรับรายรับจากนักท่องเที่ยวต่างประเทศยังคงขยายตัวดี โดยจำนวนนักท่องเที่ยวชาวต่างประเทศในเดือนกุมภาพันธ์มีจำนวน 1.6 ล้านคน ขยายตัวตามตลาดนักท่องเที่ยวหลักในภูมิภาคเอเชียและการส่งออกซึ่งขยายตัว 23.5% เทียบกับการคาดการณ์ทั้งปี 2553 ของกระทรวงพาณิชย์ที่จะขยายตัว 10-15% ซึ่งเป็นสถานะที่บ่งชี้ว่าการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยมีความมั่นคงมากขึ้น และจากตัวเลขเศรษฐกิจที่ดีในช่วง 2 เดือนแรกของปีนี้ทำให้มีการปรับประมาณการณ์การเติบโตทางเศรษฐกิจไทยเพิ่มขึ้นจากหลายๆ หน่วยงาน เช่น World Bank ปรับจาก 3.5% เป็น 6.2% CLSA ปรับเพิ่มเป็น 6% รวมทั้ง กระทรวงการคลังที่ปรับเพิ่มเป็น 4.5%

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม (MS-INCOME)

นโยบายการลงทุน

ลงทุนในตราสารทางการเงิน ตราสารแห่งหนึ่ง และ/หรือเงินฝาก และ/หรือทรัพย์สินอื่นที่มีคุณภาพตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด โดยการลงทุนในประเทศจะเน้นลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด ซึ่งเป็นการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันในประเทศ (Local Rating Agency) หรือเทียบเท่า แต่ตราสารดังกล่าวอาจจะมีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) โดยการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันในต่างประเทศ (Standard and Poor's หรือ Moody's)

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่เสนอขายในต่างประเทศ ที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) โดยสถาบันในต่างประเทศ ในอัตราไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจทำสัญญาสวอปและ/หรือสัญญาฟอว์เวิร์ดที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดขึ้นกับกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร (Structured Note)

นโยบายการจ่ายปันผล

ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพ

นายทะเบียนกองทุน

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดแมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับระยะเวลารอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2552 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2553 แล้วนั้น

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

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ



ผู้ดูแลผลประโยชน์

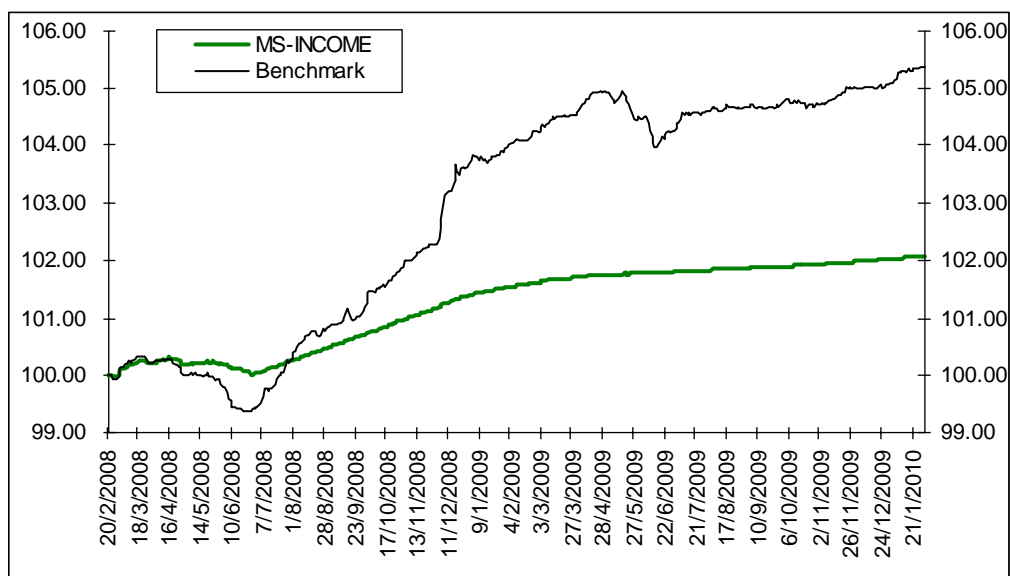
Vunvipa Kusakul

Vice President

ธนาคารซีทีแบงก์ สาขากรุงเทพ
กรุงเทพฯ 15 กุมภาพันธ์ 2553

ผลการดำเนินงาน

กราฟแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลัง



ผลตอบแทนของกองทุน ณ วันที่ 29 มกราคม 2553

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 40,470,155.60 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน 10.2058 บาทต่อหน่วยลงทุน

| ชื่อกองทุน / เกณฑ์มาตรฐาน | อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีย้อนหลัง (%) | | | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|---------|---------|----------|--------------|---------------------------------------|
| | 3 เดือน | 6 เดือน | 9 เดือน | 12 เดือน | ตั้งแต่ต้นปี | ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ¹ |
| MS-INCOME | 0.51 | 0.45 | 0.40 | 0.53 | 0.45 | 1.06 |
| เกณฑ์มาตรฐาน ² | 2.50 | 1.35 | 0.51 | 1.37 | 3.39 | 2.76 |
| อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ³ | 0.68 | 0.70 | 0.71 | 0.75 | 0.68 | 1.44 |

ที่มา: Bloomberg, บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด

หมายเหตุ: ¹ ผลตอบแทนตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุน (20 ก.พ. 51 - 29 ม.ค. 53)

² ค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนดัชนีพันธบัตรรัฐบาลกลุ่ม 1 ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยและอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำระยะเวลา 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารไทยพาณิชย์และธนาคารกสิกรไทย

³ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำระยะเวลา 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารไทยพาณิชย์และธนาคารกสิกรไทย

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
รอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2552 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2553

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (fund's direct expenses) | จำนวนเงิน (พันบาท) | ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ |
|--|-----------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) | 220.94 | 0.43 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee) | 15.19 | 0.03 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee) | 38.66 | 0.07 |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee) | ไม่มี | ไม่มี |
| ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ | 23.65 | 0.05 |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด** | 298.44 | 0.58 |

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น
ณ วันที่ 31 มกราคม 2553

| ชื่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย (พันหน่วย) | มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท) | ร้อยละของ เงินลงทุน |
|--|--------------------------|-------------------------------|------------------------|
| พันธบัตร ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | | | |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | | | |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 3/364/52 | 10,000.00 | 9,989.65 | 24.68 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 17/182/52 | 14,000.00 | 13,960.07 | 34.49 |
| ตัวเงินคลัง | | | |
| ตัวเงินคลัง งวดที่ L46/182/52 | 10,000.00 | 9,987.48 | 24.68 |
| เงินฝากในธนาคารพาณิชย์ หรือธนาคารอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น | | | |
| เงินลงทุนในเงินฝากออมทรัพย์ | | | |
| เงินฝากออมทรัพย์ - โกลด์ เซฟวิ่ง | | 5,709.52 | 14.11 |
| เงินฝากออมทรัพย์ | | | |
| ธนาคารชาติแบงก์ เอ็น เอ กรุงเทพฯ (บัญชีเพื่อการดำเนินงาน) | | 1,844.90 | 4.56 |
| สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น | | | |
| สินทรัพย์อื่น | | 0.21 | 0.00 |
| หนี้สินอื่น | | 1,020.63 | 2.52 |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | 34,000.00 | 40,471.19 | 100.00 |

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

| Tris | Fitch | Definition | Notes |
|---|----------------|--|---|
| การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะสั้น | | | |
| T1 | F1 | ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย "+" ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น | |
| T2 | F2 | ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ | |
| T3 | F3 | ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้ | |
| T4 | B, C | ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ | |
| D | D | เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด | |
| การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว | | | |
| AAA | AAA(tha) | ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด | กลุ่มตราสารหนี้ระดับ นำลงทุน (Investment grade bonds) |
| AA | AA(tha) | ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก | |
| A | A(tha) | ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ | |
| BBB | BBB(tha) | ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้ | |
| BB | BB(tha) | ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง | กลุ่มตราสารหนี้ระดับเก็ง กำไร (Speculative grade bonds) |
| B | B(tha) | ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก | |
| C | CCC,CC,C (tha) | มีความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้สูงสุด | |
| D | DDD,DD,D (tha) | อยู่ในภาวะที่ผิดนัดชำระหนี้ | |

ทั้ง Tris Rating และ Fitch Ratings ได้ใช้สัญลักษณ์บวก (+) และลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อชี้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และน้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ ส่วนกรณีของ Fitch Ratings จะไม่มีการใช้สัญลักษณ์ต่อท้ายสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือ AAA(tha) และอันดับที่ต่ำกว่า CCC(tha)

ที่มา: สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย / www.trisrating.com / www.fitchrating.com

รายงานสรุปเงินลงทุน
ณ วันที่ 29 มกราคม 2553

| กลุ่มของตราสาร | มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) | %NAV |
|--|----------------------------|--------|
| (ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเปลี่ยน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน หรือกระทรวงการคลัง เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด หรือผู้ค้ำประกัน | 41,488,243.01 | 102.52 |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | - | - |
| (ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | - | - |
| (ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือ ไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | - | - |

สัดส่วนสูงสุด (Upper Limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง)

15 %NAV

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวในกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม

ณ วันที่ 29 มกราคม 2553

| ประเภท | ผู้ออก | ผู้ค้ำประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง | วันครบอายุ | อันดับความ น่าเชื่อถือ | มูลค่าหน้าตัว | มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) |
|----------------------------|--|--|-------------|---------------------------|---------------|----------------------------|
| ตัวเงินคลัง (TB10317A) | กระทรวงการคลัง | | 17 มี.ค. 53 | N/A | 10,000,000.00 | 9,986,910.31 |
| พันธบัตร (CB10304A) | ธนาคารแห่งประเทศไทย | | 4 มี.ค. 53 | N/A | 10,000,000.00 | 9,988,982.02 |
| พันธบัตร (CB10429A) | ธนาคารแห่งประเทศไทย | | 29 เม.ย. 53 | N/A | 14,000,000.00 | 13,959,155.13 |
| เงินฝากในธนาคาร พาณิชย์ | ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็ม เอ กรุงเทพฯ | | | | | 5,709,409.60 |
| เงินฝากในธนาคาร พาณิชย์ | ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็ม เอ กรุงเทพฯ (บ/ช เพื่อการดำเนินงาน) | | | | | 1,845,094.97 |

รายงานข้อมูลคนที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน
1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

| ลำดับที่ | ชื่อ - นามสกุล |
|----------|-------------------------------|
| 1. | นายสุขวัฒน์ ประเสริฐยิ่ง, CFA |
| 2. | นายเสงี่ยม กาญจนวิทย์ |
| 3. | นางสาวชนัญญาทิมา ปิ่นเงิน |
| 4. | นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์ |
| 5. | นายพนุกร จันทระภาพ, CFA, FRM |
| 6. | นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย |
| 7. | นายสุวิรัช พงศ์เสาวภาคย์ |
| 8. | นางสาวจุฑารัตน์ อัสวรจิกุล |

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 กุมภาพันธ์ 2552 ถึง วันที่ 31 มกราคม 2553 บริษัทได้รับบทวิจัยและบทวิเคราะห์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนของกองทุนจากบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

| ลำดับที่ | บริษัทนายหน้า |
|----------|--|
| 1. | ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) |
| 2. | ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ |
| 3. | ธนาคารดอยซ์แบงก์ เอ จี |
| 4. | ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด |
| 5. | ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) |
| 6. | ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) |
| 7. | ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) |
| 8. | ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) |
| 9. | บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด |
| 10. | บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) |
| 11. | บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด |
| 12. | บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) |
| 13. | บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน) |
| 14. | บริษัทหลักทรัพย์ เจทีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด |
| 15. | บริษัทหลักทรัพย์ ซีทีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด |
| 16. | บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| 17. | บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) |
| 18. | บริษัทหลักทรัพย์ คีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด |

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2552 ถึง วันที่ 31 มกราคม 2553 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

| ลำดับที่ | ชื่อ-นามสกุล | ชื่อกองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการ |
|----------|---|--|
| 1. | นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารหนี้ | กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม |

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม
รายงาน และ งบการเงิน
31 มกราคม 2553

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2553 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า งบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2551 (วันจดทะเบียนกองทุนฯ) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2552 ของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม ที่นำมาเปรียบเทียบไว้ ณ ที่นี้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่นในสำนักงานเดียวกันกับข้าพเจ้า ซึ่งได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 9 เมษายน 2552

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติตามเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กองทุนใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงิน โดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มกราคม 2553 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสดและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



พิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4521

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 8 เมษายน 2553

กองทุนเปิด แมงูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม

งบดุล

ณ วันที่ 31 มกราคม 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

| | หมายเหตุ | 2553 | 2552 |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| สินทรัพย์ | | | |
| เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 2553: 39,645,495 บาท | | | |
| 2552: 59,941,650 บาท) | | | |
| | | 39,645,495 | 59,944,265 |
| เงินฝากธนาคาร | 7 | 1,844,899 | 1,859,826 |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย | | 1,428 | 933,001 |
| รวมสินทรัพย์ | | 41,491,822 | 62,737,092 |
| หนี้สิน | | | |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | | | |
| | | 1,000,000 | - |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 8 | 20,148 | 33,214 |
| หนี้สินอื่น | | 484 | 1,003 |
| รวมหนี้สิน | | 1,020,632 | 34,217 |
| สินทรัพย์สุทธิ | | 40,471,190 | 62,702,875 |
| สินทรัพย์สุทธิ: | | | |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน | | | |
| | | 39,653,799 | 61,753,690 |
| กำไรสะสม | | 1,722,309 | 1,450,089 |
| บัญชีปรับสมดุล | | (904,918) | (500,904) |
| สินทรัพย์สุทธิ | | 40,471,190 | 62,702,875 |
| | | | |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย | | 10.2061 | 10.1537 |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) | | 3,965,379.9432 | 6,175,369.0258 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมงูโลไฟ สเตริงค์ อินคัม
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2553 และ 2552

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์ | วันครบกำหนด | 2553 | | | | 2552 | | | |
|--|-------------|----------|------------|-------------------|---------------|------------|-------------------|---------------|--|
| | | อัตรา | จำนวนหน่วย | ร้อยละของ | | จำนวนหน่วย | ร้อยละของ | | |
| | | ดอกเบี้ย | | มูลค่า | มูลค่า | | มูลค่า | มูลค่า | |
| (%) | (หน่วย) | (บาท) | (%) | (หน่วย) | (บาท) | (%) | | | |
| เงินฝากธนาคาร | | | | | | | | | |
| ธนาคาร ซีทีแบงก์ เอ็ม.เอ. | | 0.350 | | 5,708,297 | 14.40 | | - | - | |
| รวมเงินฝากธนาคาร | | | | 5,708,297 | 14.40 | | - | - | |
| ตราสารหนี้ | | | | | | | | | |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | | | | | | | | | |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB10304A) | 4 มี.ค. 53 | 0.000 | 10,000 | 9,989,649 | 25.20 | - | - | - | |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB10429A) | 29 เม.ย. 53 | 0.000 | 14,000 | 13,960,070 | 35.21 | - | - | - | |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (TB10317A) | 17 มี.ค. 53 | 0.000 | 10,000 | 9,987,479 | 25.19 | - | - | - | |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB09402A) | 2 เม.ย. 52 | 0.000 | - | - | - | 20,000 | 19,944,265 | 33.27 | |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT092A) | 1 ก.พ. 52 | 4.625 | - | - | - | 40,000 | 40,000,000 | 66.73 | |
| รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้ | | | | 33,937,198 | 85.60 | | 59,944,265 | 100.00 | |
| ยอดรวมเงินลงทุน | | | | 39,645,495 | 100.00 | | 59,944,265 | 100.00 | |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม
งบกำไรขาดทุน

| | | (หน่วย: บาท) | |
|---|----------|---------------------------|---|
| | | สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ | สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2551 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2552 |
| | หมายเหตุ | 31 มกราคม 2553 | 31 มกราคม 2552 |
| รายได้จากการลงทุน | | | |
| รายได้ดอกเบี้ย | | 574,767 | 4,005,402 |
| รวมรายได้ | | 574,767 | 4,005,402 |
| ค่าใช้จ่าย | | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | 6, 8 | 220,936 | 589,270 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | 6 | 15,189 | 40,512 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | 6 | 38,664 | 103,123 |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ | 6 | 23,652 | 46,604 |
| รวมค่าใช้จ่าย | | 298,441 | 779,509 |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ | | 276,326 | 3,225,893 |
| รายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | | | |
| รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น | | (1,491) | (1,778,419) |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น | | (2,615) | 2,615 |
| รวมรายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุน | | (4,106) | (1,775,804) |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน | | 272,220 | 1,450,089 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมงูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

| | (หน่วย: บาท) | |
|--|---------------------------|--|
| | สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ | สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2551 ถึงวันที่ |
| หมายเหตุ | 31 มกราคม 2553 | 31 มกราคม 2552 |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด | | |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ | 276,326 | 3,225,893 |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | (1,491) | (1,778,419) |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | (2,615) | 2,615 |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน | 272,220 | 1,450,089 |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน | | |
| หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวดจำนวน 2,245,273.2327 หน่วย (2552: 29,437,168.9897 หน่วย) | 22,452,732 | 294,371,690 |
| หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวดจำนวน 4,455,262.3153 หน่วย (2552: 23,261,799.9639 หน่วย) | (44,552,623) | (232,618,000) |
| หัก: การเปลี่ยนแปลงลดลงของบัญชีปรับสมดุล | (404,014) | (500,904) |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน | (22,503,905) | 61,252,786 |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด | (22,231,685) | 62,702,875 |
| สินทรัพย์สุทธิต้นงวด | 62,702,875 | - |
| สินทรัพย์สุทธิปลายงวด | 40,471,190 | 62,702,875 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม

งบกระแสเงินสด

(หน่วย: บาท)

| | สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2553 | สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2551 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2552 |
|---|---|--|
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน | | |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน | 272,220 | 1,450,089 |
| ปรับกระทบรายการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน | | |
| การซื้อเงินลงทุน | (587,537,617) | (1,073,571,254) |
| การขายเงินลงทุน | 608,403,023 | 1,013,910,188 |
| การซื้อขายเงินลงทุนสุทธิ | 20,865,406 | (59,661,066) |
| ตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ | (570,742) | (2,059,003) |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย (เพิ่มขึ้น) ลดลง | 931,573 | (933,001) |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น | 1,000,000 | - |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น (ลดลง) | (13,066) | 33,214 |
| หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง) | (519) | 1,003 |
| รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | 1,491 | 1,778,419 |
| รายการ (กำไร) ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | 2,615 | (2,615) |
| เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน | 22,488,978 | (59,392,960) |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน | | |
| การขายหน่วยลงทุน | 22,855,760 | 294,425,985 |
| การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | (45,359,665) | (233,173,199) |
| เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน | (22,503,905) | 61,252,786 |
| เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ | (14,927) | 1,859,826 |
| เงินฝากธนาคารต้นงวด | 1,859,826 | - |
| เงินฝากธนาคารปลายงวด (หมายเหตุ 7) | 1,844,899 | 1,859,826 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(หน่วย: บาท)

สำหรับรอบระยะเวลา

สำหรับปี

ตั้งแต่วันที่ 20 กุมภาพันธ์

สิ้นสุดวันที่

2551 ถึงวันที่

31 มกราคม 2553

31 มกราคม 2552

ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)

| | | |
|--|--------|--------|
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นงวด | 10.15 | - |
| รายได้จากกิจกรรมลงทุน | | |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ | 0.07 | 0.52 |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | 0.00 | (0.29) |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | 0.00 | 0.00 |
| รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น | 0.07 | 0.23 |
| มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายเริ่มแรก | - | 10.00 |
| หัก: การเปลี่ยนแปลงของบัญชีปรับสมดุล | (0.01) | (0.08) |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด | 10.21 | 10.15 |

อัตราส่วนของการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานต่อ

| | | |
|---|------|------|
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) | 0.53 | 1.00 |
|---|------|------|

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ

| | | |
|--|------------|-------------|
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (บาท) | 40,471,190 | 62,702,875 |
| อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) | 0.58 | 0.54 |
| อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่า | | |
| สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) | 1.11 | 2.76 |
| อัตราส่วนของกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนต่อมูลค่า | | |
| สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) | (0.01) | (1.22) |
| อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างงวดต่อ | | |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)* | 1,243.18 | 718.72 |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (บาท) | 51,660,630 | 145,223,041 |

ข้อมูลเพิ่มเติม

*การซื้อขายเงินลงทุนคำนวณโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าเงินลงทุนแต่ละประเภทคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด

โดยไม่รวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุน

อย่างแท้จริง ดังนั้น การซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืนจึงไม่ต้องนำมารวมคำนวณ

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2553 และ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2551 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2552

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม (“กองทุนฯ”) เป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โครงการจัดตั้งและดำเนินการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการฯ”) ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน และไม่มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนฯ ได้จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2551 โดยมีทุนจดทะเบียนของโครงการรวมทั้งสิ้น 2,000 ล้านบาท กองทุนฯ มีธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น.เอ. สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ และบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน

กองทุนฯ มีวัตถุประสงค์ที่จะระดมเงินทุนระยะยาวจากผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดาเพื่อลงทุนในตราสารทางการเงิน ตราสารแห่งหนึ่ง และ/หรือเงินฝาก และ/หรือทรัพย์สินอื่นที่มีคุณภาพตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยการลงทุนในประเทศจะเน้นลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งเป็นการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันในประเทศ (Local Rating Agency) หรือเทียบเท่า แต่ตราสารดังกล่าวอาจจะมีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) โดยการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันในต่างประเทศ (Standard and Poor’s หรือ Moody’s)

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

3. การประกาศใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่

ในเดือนมิถุนายน 2552 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 12/2552 เรื่อง การจัดเลขระบุนับมาตรฐานการบัญชีของไทยให้ตรงตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ การอ้างอิงเลขมาตรฐานการบัญชีในงบการเงินนี้ได้อธิบายปฏิบัติตามประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับดังกล่าว

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

3.1 มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2550)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2550) การด้อยค่าของสินทรัพย์

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2550) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและ
การดำเนินงานที่ยกเลิก

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกสิทธิการเช่า

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีข้างต้นถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2552 เป็นต้นไป ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2550) แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกสิทธิการเช่า และแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน ไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของกองทุนฯ ส่วนแม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2550) และมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2550) ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีปัจจุบัน

3.2 มาตรฐานการบัญชีที่ยังไม่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

| | | <u>วันที่มีผลบังคับใช้</u> |
|---|---|----------------------------|
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 | การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล | 1 มกราคม 2555 |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2550) | การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 1 มกราคม 2554 |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 | อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน | 1 มกราคม 2554 |

อย่างไรก็ตาม กิจการสามารถนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2550) และมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 มาถือปฏิบัติก่อนกำหนดได้

ฝ่ายบริหารของกองทุนฯได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 และมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 ไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของกองทุนฯ ส่วนมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2550) จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเงินสำหรับปีแรกที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในหนึ่งปี และที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของกองทุนฯตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนฯหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนฯบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุม กองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุนฯ หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นทางการสำคัญของ กองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นทางการสำคัญของกองทุนฯ

4.4 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไร สะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

5. การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ในบางสถานการณ์ฝ่ายบริหารอาจต้องใช้ การประมาณและการตั้งสมมติฐาน ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุ ประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

6. ค่าใช้จ่าย

6.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนมี รายละเอียดดังนี้

| <u>ค่าใช้จ่าย</u> | <u>อัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ</u> |
|-------------------------------|---|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | ไม่เกินอัตราร้อยละ 0.70 ต่อปี |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | ไม่เกินอัตราร้อยละ 0.06 ต่อปี |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | ไม่เกินอัตราร้อยละ 0.07 ต่อปี |

บริษัทจัดการฯ จะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยให้ มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันคำนวณเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียมและเรียกเก็บจาก กองทุนฯ เป็นรายเดือน

6.2 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการประกอบด้วย

- (1) ค่าใช้จ่ายเพื่อวัตถุประสงค์ในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ซึ่งบริษัทจัดการฯ จะ ดำเนินการเรียกเก็บค่าใช้จ่ายดังกล่าวตามที่จ่ายจริงจากกองทุนฯ โดยทางบัญชีจะตัดเป็น ค่าใช้จ่ายของกองทุนฯ เฉลี่ยเท่ากับเป็นรายวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใช้จ่าย นั้น ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัด อบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด การส่งเสริมการขาย ตลอดจนการจัดสัมมนา แนะนำกองทุนฯ ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรวมกัน ไม่เกินอัตราร้อยละ 1.0 ของจำนวน เงินกองทุนที่จัดตั้งได้ แต่ไม่เกิน 1 ล้านบาท และค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายในการ ดำเนินการขออนุมัติจัดตั้งและจัดการกองทุนฯ

- (2) ค่าใช้จ่ายเพื่อการดำเนินงานของกองทุนฯ ซึ่งจะเรียกเก็บจากกองทุนฯ เมื่อมีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นตามจ่ายจริง โดยทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯ เฉลี่ยเท่ากันเป็นรายวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใช้นั้นหรือในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดค่าใช้นั้นดังกล่าว เช่น ค่าใช้จ่ายด้านโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายในการลงประกาศในหนังสือพิมพ์ ค่าไปรษณียากร เป็นต้น

7. เงินฝากธนาคาร

(หน่วย: บาท)

| ธนาคาร | ประเภทเงินฝาก | เงินต้น | | อัตราดอกเบี้ย (% ต่อปี) | |
|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|-------------------------|-------|
| | | 2553 | 2552 | 2553 | 2552 |
| ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็ม.เอ. สาขากรุงเทพฯ | ออมทรัพย์ | 1,844,899 | 1,859,826 | 0.100 | 0.125 |
| ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็ม.เอ. สาขากรุงเทพฯ | กระแสรายวัน | - | - | - | - |
| รวม | | <u>1,844,899</u> | <u>1,859,826</u> | | |

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนฯ มีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

| | สำหรับปี | สำหรับรอบระยะเวลา | นโยบายการกำหนดราคา |
|------------------------------|----------------|----------------------------------|--------------------------------|
| | สิ้นสุดวันที่ | ตั้งแต่วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2551 | |
| | 31 มกราคม 2553 | ถึงวันที่ 31 มกราคม 2552 | |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน | | | |
| แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด | | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | 220,936 | 589,270 | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |

ณ วันที่ 31 มกราคม 2553 และ 2552 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย: บาท)

| | 2553 | 2552 |
|---|---------------|---------------|
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย | <u>14,354</u> | <u>23,804</u> |

9. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวดโดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงินที่ไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้เป็นจำนวนเงิน 642,232,343 บาท (2552: 1,043,740,721 บาท) โดยคิดเป็นร้อยละ 1,243.18 (2552: ร้อยละ 718.72) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด

10. เครื่องมือทางการเงิน

10.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของกองทุนฯ ประกอบด้วย เงินฝากธนาคาร เงินลงทุน ลูกหนี้จาก ดอกเบี้ยและเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน กองทุนฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงในแต่ละด้านดังนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

กองทุนฯ มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากธนาคาร เงินลงทุนและ ลูกหนี้จากดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้น ลงตามอัตราตลาดหรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตรา ดอกเบี้ยของกองทุนฯ จึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 มกราคม 2553 สินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

| | อัตราดอกเบี้ย | | | อัตรา ดอกเบี้ย (% ต่อปี) |
|----------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|
| | ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด | ไม่มีดอกเบี้ย | รวม | |
| สินทรัพย์ทางการเงิน | | | | |
| เงินลงทุน | 5,708,297 | 33,937,198 | 39,645,495 | 0.35 |
| เงินฝากธนาคาร | 1,844,899 | - | 1,844,899 | 0.10 |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย | 1,428 | - | 1,428 | - |
| | <u>7,554,624</u> | <u>33,937,198</u> | <u>41,491,822</u> | |

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือความเสี่ยงที่กองทุนฯ อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่ กองทุนฯ ไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือ ไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตาม ความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนฯ จะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

กองทุนฯสามารถลดความเสี่ยงดังกล่าวได้ในระดับหนึ่งโดยกองทุนฯจะพิจารณาถึงสภาพคล่องของหลักทรัพย์ โดยหลักทรัพย์ที่จะลงทุนจะต้องมีสภาพคล่องเพียงพอ โดยพิจารณาจากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันและอัตราการถือครองโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 มกราคม 2553 มีดังนี้

(หน่วย: บาท)

| | ระยะเวลาครบกำหนด | | รวม |
|------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | เมื่อทวงถาม | ภายใน 1 ปี | |
| สินทรัพย์ทางการเงิน | | | |
| เงินลงทุน | 5,708,297 | 33,937,198 | 39,645,495 |
| เงินฝากธนาคาร | 1,844,899 | - | 1,844,899 |
| ลูกหนี้จากคอกเบี้ย | 1,428 | - | 1,428 |
| | <u>7,554,624</u> | <u>33,937,198</u> | <u>41,491,822</u> |
| หนี้สินทางการเงิน | | | |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | 1,000,000 | - | 1,000,000 |
| | <u>1,000,000</u> | <u>-</u> | <u>1,000,000</u> |

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนฯไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น จึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

10.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ของกองทุนฯประกอบด้วย เงินฝากธนาคาร และเงินลงทุน ซึ่งแสดงมูลค่ายุติธรรม ดังนั้น กองทุนฯเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้น โดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยกรรมการผู้จัดการของบริษัทจัดการฯเมื่อวันที่ 8 เมษายน 2553