

ข้อมูลเกี่ยวกับกองทุน

ประเภท กองทุนรวมหน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

อายุโครงการ ไม่กำหนด

วันที่จดทะเบียน 1 มิถุนายน 2550

จำนวนเงินทุนจดทะเบียน 2,000 ล้านบาท

นโยบายการลงทุน เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ กองทุน Manulife Global Fund-China Value Fund (Class A) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ส่วนที่เหลืออาจลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง หรือเงินฝากสถาบันการเงินที่มีอายุตราสารหรือระยะเวลาฝากเงินไม่เกิน 1 ปี

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ความถี่ ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล

ความเสี่ยง Exchange Rate, Market, Country, Settlement, Liquidity, Credit and Derivative Risks

ระดับความเสี่ยง

1	2	3	4	5	6	7	8
					ต่ำสุด	สูงสุด	

บริษัทจัดการ

ลูกค้าสัมพันธ์ (66) 2246-7650 กด 2

ค่าธรรมเนียม / ค่าใช้จ่าย

เรียกเก็บจากกองทุน (* เป็น % ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน)

- ค่าธรรมเนียมการจัดการ ไม่เกิน 1.75% ต่อปี
- ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ไม่เกิน 0.06% ต่อปี
- ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ไม่เกิน 0.10% ต่อปี
- ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน ไม่เกิน 1.00% (ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ)
- ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย ตามที่จ่ายจริงแต่ไม่เกิน 1% ของ NAV
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ตามที่จ่ายจริง

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนหลักเรียกเก็บจากกองทุนในปัจจุบันนั้น จะถูกคืนบางส่วนให้แก่กองทุนเป็นรายเดือน (โดยคืนเป็นเงินสดหรือหน่วยลงทุน) โดยเมื่อรวมกับค่าธรรมเนียมการจัดการของบริษัทจัดการเองและกองทุนหลักแล้วจะไม่เกินอัตราร้อยละ 1.75 ต่อปี

เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย

- ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน**
- ค่าธรรมเนียมการขาย ไม่เกิน 2.00%
 - ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน กรณีน้อยกว่า 2 ปี ไม่เกิน 1.00% (ปัจจุบันเรียกเก็บ 0.50%)
 - กรณี 2 ปี ขึ้นไป ไม่เรียกเก็บ
 - ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนแปลง ไม่เรียกเก็บ
 - ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย ไม่เกิน 200 บาทต่อรายการ

การเสนอขาย รับซื้อคืน และสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

การเสนอขาย: ทุกวันทำการก่อนเวลา 15.30 น.

การรับซื้อคืน/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน: ทุกวันทำการก่อนเวลา 15.30 น.

(ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูตารางแสดงวันทำการขายคืน/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้ที่ www.manulife-asset.co.th)

- ขั้นต่ำในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก 50,000.00 บาท
- ขั้นต่ำในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งต่อไป 10,000.00 บาท
- ขั้นต่ำในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน 1,000 บาท หรือ 100 หน่วย
- มูลค่าขั้นต่ำในการรักษามัญชี 100 หน่วย

ข้อมูลกองทุนหลัก Manulife Global Fund-China Value Fund (Class A)

วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน

เพื่อบรรลุผลตอบแทนในระยะยาว กองทุนจะมีการลงทุนในบริษัทที่มีความมั่นคงและผลประกอบการดีของประเทศไทย (รวมถึงฮ่องกง และไต้หวัน) ซึ่งจดทะเบียนและหรือมีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ของฮ่องกง, จีน, ฮ่องกง, ไต้หวัน หรืออื่น ๆ และซึ่งปัจจุบันมูลค่าตลาดต่ำ แต่มีโอกาสทำกำไรในระยะยาว นอกจากนี้ กองทุนอาจจะมีการลงทุนในตราสารหนี้ และถือเงินสดตามหลักเกณฑ์ที่ได้กำหนดไว้โดยผู้จัดการกองทุน

อายุโครงการ ไม่กำหนด

ค่าธรรมเนียม / ค่าใช้จ่าย

เรียกเก็บจากกองทุน

- ค่าธรรมเนียมการจัดการ 1.50% ของ NAV
- ค่าธรรมเนียมผลการดำเนินงาน 8% จากส่วนเกินระหว่างมูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นรอบปีบัญชี กับมูลค่าหน่วยลงทุนเป้าหมาย* (ถ้ามี)

เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน

- ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน ไม่มี
- ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน 1% ของ NAV ถ้าขายคืนภายใน 2 ปี (ได้รับยกเว้น)
- ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน 1% ของ NAV (ได้รับยกเว้น)

หมายเหตุ: ข้อมูลเพิ่มเติม ดูรายละเอียดของกองทุนหลักที่ www.manulife.com.hk

* มูลค่าหน่วยลงทุนเป้าหมายมีปัจจุบัน คือ 110% ของมูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีปีก่อนหน้า หรือ มูลค่าหน่วยลงทุนเป้าหมายของปีก่อนหน้า (เลือกอย่างใดอย่างหนึ่งที่สูงกว่า)

ผลตอบแทนของกองทุน* (%)

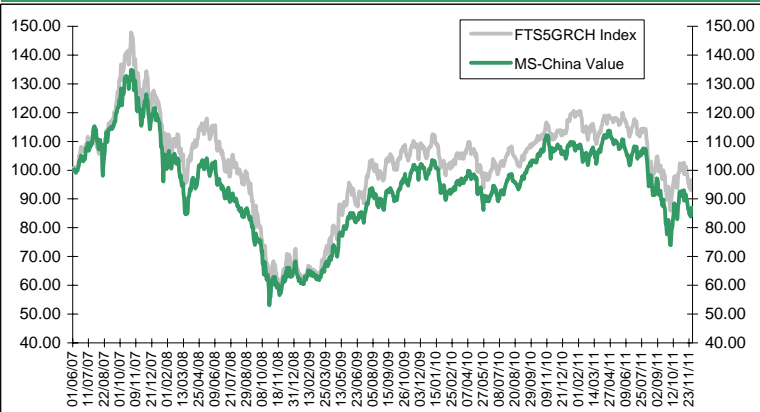
ชื่อกองทุน/เกณฑ์มาตรฐาน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	ตั้งแต่ต้นปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
MS-CHINA VALUE	-8.28	-22.95	-21.37	35.42	-20.51	-16.06
เกณฑ์มาตรฐาน**	-6.31	-20.42	-15.97	44.90	-18.69	-6.82

หมายเหตุ * ข้อมูล ณ วันที่ 25/11/2554

** FTSE All-World Greater China Index เป็นดัชนีที่จัดทำขึ้นโดย The Financial Times and the London Stock Exchange เพื่อสำหรับใช้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของการลงทุนในหลักทรัพย์ของประเทศไทยที่จดทะเบียนอยู่ในประเทศจีน ฮ่องกง ไต้หวัน และสิงคโปร์ ข้อมูลดังกล่าวเป็นข้อมูลสรุปภาพ

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

กราฟแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลัง ***



30/11/2554	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
MS-CHINA VALUE	706,553,880.42	8.5738

หมายเหตุ *** ข้อมูล ณ วันที่ 30/11/2554

ความเห็นของผู้จัดการกองทุน (กองทุนหลัก)

In November, the sub-fund retreated 7.7%. For reference, the FTSE Greater China Index lost 8.3% in the month. The sub-fund's return over the past year as of month-end was down by 22.3%, while the said FTSE index fell by 17.3% over the same period.

As the portfolio manager foretold in the last commentary about the likelihood of an "X" factor that could surprise markets on the upside, the US Federal Reserves, the European Central Bank and four monetary authorities announced coordinated efforts to ease the USD liquidity constraint situation while countries such as Australia, Brazil cut interest rates in the month, reflecting central bankers are adopting looser policy with growth coming off. While such moves are not going to provide a quick fix for the underlying risks in Europe, they do signal many central banks are willing to take action to cushion the damage

As the world sees more news about a soft landing for China, the official Purchasing Managers' Index fell to 49 in November, the weakest since 2009, which is linked by a host of selective easing efforts which together could be expected to yield much larger impact on the economy to procure a soft landing. The People's Bank of China cut the Reserve Requirement Ratio (RRR) by 50 basis points, signifying an estimated RMB350 billion of liquidity to the financial system counteracting the liquidity outflow first seen in China in October 2008. Besides the topline RRR cut which is positive for short term sentiment, other adjustments have also been made on lending quotas reduction in reserve requirement for rural banks as well as improved lending for smaller banks targeting SMEs.

Despite Li Keqiang's reaffirmation of tight property policy there are initial signs of selective easing in the sector at city level with renewed policy support to uphold end-user demand. As anticipated in the portfolio manager's last commentary about loosening attempts by local governments due to declining land sales Chongqing promoted a tax rebate incentive for first-time property buyers, which provides a subsidy of up to 30% of the property price. Under the program, up to 40% of personal tax can be offset against interest and principal paid on the property each year. In Beijing, the definition of "ordinary housing" was expanded to cover more owners under the deed tax scheme, with about 70% home buyers having to pay only half or less deed tax (from 3% to 1.5%) starting in December. Such policy direction aims at encouraging first-time home buyers without going against the central government's objective of clamping down on property speculation, and what is seen in cities such as Chongqing and Beijing is likely to be followed by other local governments.

With greater supportive policy, the Chinese markets have outperformed Asian markets since September. While the strong market response to the coordinated efforts mentioned above were not reflected in November's performance, the sub-fund fared well in the month in light of the current market environment based on good stock selection and gold exposure. The portfolio manager trimmed exposure to consumer services, while increased exposure to telecommunications. Also, the portfolio manager took profit on some top performing names.

www.manulife-asset.co.th
E-mail: info_asset@manulife.com

โทร. (66) 2246-7650 กด 2
โทรสาร (66) 2642-6341

Investment Objective

The Fund aims to achieve long-term capital growth through investment primarily in companies with substantial business interests in the Greater China Region (which includes the People's Republic of China, Hong Kong and Taiwan) which are listed or traded on the stock exchanges of Shanghai, Shenzhen, Hong Kong, Taipei or other overseas exchanges and which are currently under-valued but may have long term potential.

Fund Information

Investment Manager	Value Partners Limited
Launch Date	4/1/1998
Launch Price	US\$ 1.00
Fund Currency	USD
Fund Size	US\$ 954.41 Million
Initial Sales Charge	Nil
Redemption Charge	1% within 2 years, no charge after 2 years
Conversion Charge	Up to 1%
Management Fee	1.50% per annum
Performance Fee	8% on the excess of performance target *
Minimum Investment	HK\$ 1,560,000
Minimum Subsequent	HK\$ 1,000
NAV Per Share	US\$ 6.4413
Past 12 Months Dividends	US\$ 0.0213 Per share (10/2011)

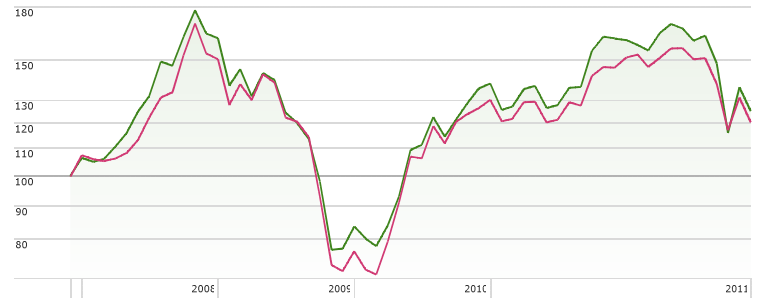
Information as of 30/11/2011

Cumulative Performance (%)

Fund / Indices (USD)	YTD	1 yr.	3 yr.	5 yr.	Since Launch
MGF-China Value Fund (Share Class A)	-21.87	-22.32	61.59	25.31	660.41
FTSE All-Wld Greater China Index	-20.16	-17.33	68.13	20.48	116.06

5 Year Performance

Investment Amount (USD)



A — MGF China Value Fund (Share Class A) 25.31 %
B — FTSE All-Wld Greater China Index 20.48 %
Source: Morningstar, NAV to NAV, USD, dividends reinvested, as of 30/11/2011.

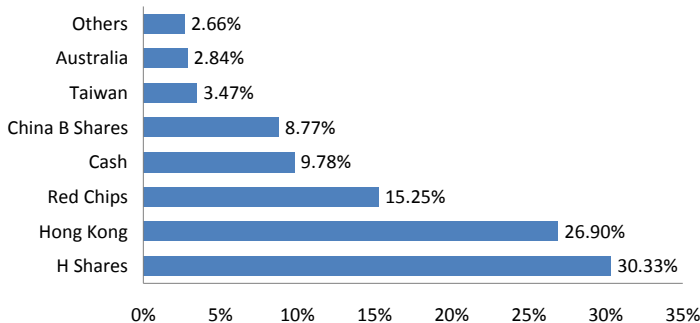
Top 10 Holdings (%)

PetroChina	9.60%
China Shenhua Energy	8.30%
Brilliance China Automotive	8.30%
Evergrande Real Estate	4.90%
Lenovo Group	3.80%
Hutchison Whampoa	3.60%
China Vanke	3.30%
Industrial & Commercial Bank of China	3.00%
Newcrest Mining	2.80%
Kingboard Chemical	2.70%

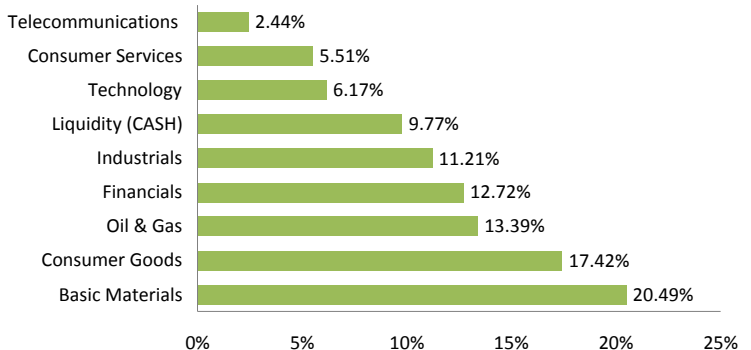
Information as of 30/11/2011.

Portfolio Breakdown

Market Breakdown



Sector Allocation



Received complete information on 30/12/2011

* The performance target is 110% of the higher of the NAV per share at the close of business on the last dealing day of the last financial year, and the target NAV per share for the last financial year, Please refer to the prospectus for further details and charges. Information as of 30/11/2011.

Investments in the emerging markets may be subject to special risks and the risks could be substantially higher than the risks normally associated with the world's more established stock markets. Investment involves risk. Fund price may go up as well as down. Past performance figures shown are not indicative of future performance. Please refer to the prospectus for further details.

To view our Privacy Policy, you can go to our website at www.manulife.com.hk. You may also request Manulife not to use your personal information for direct marketing purpose by writing to our Privacy Officer at 36/F., Manulife Tower, 169 Electric Road, North Point, Hong Kong or by calling our Customer Service Hotline at 2108 1110.