

ข้อมูลเกี่ยวกับกองทุน

ประเภท	กองทุนรวม ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (กองทุนเปิด) ที่มีการกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด																
อายุโครงการ	ไม่กำหนด																
วันที่จดทะเบียน	7 สิงหาคม 2550																
จำนวนเงินทุนจดทะเบียน	5,000 ล้านบาท																
นโยบายการลงทุน	เน้นการลงทุนไม่ต่ำกว่า 65% ในหุ้นสามัญบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยคำนึงถึงราคาและมูลค่าที่เหมาะสม ปัจจุบันพื้นฐาน แนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจ ประวัติการจ่ายเงินปันผลรวมถึงแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลของหลักทรัพย์นั้นๆ สำหรับการลงทุนในส่วนที่เหลือจะถูกนำไปลงทุนใน หรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดผลโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. เห็นชอบให้ลงทุนได้																
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล																
ความเสี่ยง	Market, Business, Credit and Liquidity Risk																
ระดับความเสี่ยง	<table border="1"> <tr> <td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td><td>8</td> </tr> <tr> <td>ต่ำสุด</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td>สูงสุด</td> </tr> </table>	1	2	3	4	5	6	7	8	ต่ำสุด							สูงสุด
1	2	3	4	5	6	7	8										
ต่ำสุด							สูงสุด										
บริษัทจัดการ	บลจ. แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด																
ลูกค้าสัมพันธ์	(66) 2246-7650 กด 2																

ค่าธรรมเนียม / ค่าใช้จ่าย

เรียกเก็บจากกองทุน

(* เป็น % ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน)

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.75% ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.06% ต่อปี (ปัจจุบันเก็บ 0.05%)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.10% ต่อปี (ปัจจุบันเก็บ 0.06%)
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย	ตามที่จ่ายจริงแต่ไม่เกิน 1% ของ NAV
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง

เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย

ค่าธรรมเนียมการขาย	ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน ไม่เกิน 1.00% (ปัจจุบันเก็บ 0.50%)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	กรณีน้อยกว่า 2 ปี ไม่เกิน 2.00% (ปัจจุบันเก็บ 0.25%) กรณี 2 ปี ขึ้นไป ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ไม่เกิน 200 บาทต่อรายการ

การเสนอขาย/รับซื้อคืน และ สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

การเสนอขาย:	ทุกวันทำการก่อนเวลา 15.30 น.
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน:	ทุกวันทำการก่อนเวลา 15.30 น.
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน:	ทุกวันทำการก่อนเวลา 15.30 น.
ขั้นต่ำในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	50,000.00 บาท
ขั้นต่ำในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งต่อไป	10,000.00 บาท
ขั้นต่ำในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	1,000 บาท หรือ 100 หน่วย
มูลค่าขั้นต่ำในการรักษานิติรัฐ	100 หน่วย

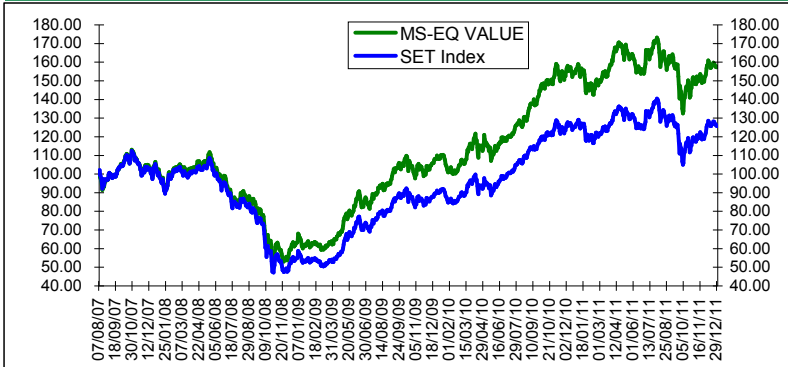
ผลตอบแทนของกองทุน* (%)

ชื่อกองทุน/เกณฑ์มาตรฐาน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	ตั้งแต่ต้นปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
MS-EQ VALUE	10.80	1.37	2.06	149.57	1.08	57.73
เกณฑ์มาตรฐาน ¹	11.91	0.23	0.33	129.57	-0.72	25.90

หมายเหตุ * ข้อมูล ณ วันที่ 30/12/2554 ¹ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ที่มา : Morningstar เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

กราฟแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลัง**



30/12/2554	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
MS-EQ VALUE	271,880,278.92	15.7724

หมายเหตุ ** ข้อมูล ณ วันที่ 30/12/2554

กลุ่มสินทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน***

ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
1. พลังงานและสาธารณูปโภค	22.68
2. ธนาคาร	19.22
3. เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	10.23
4. อาหารและเครื่องดื่ม	9.28
5. วัสดุก่อสร้าง	7.43
6. อื่น ๆ	25.15
เงินฝากธนาคารและทรัพย์สินอื่น	6.01

รายชื่อหลักทรัพย์ 10 อันดับแรกที่ลงทุน***

ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
1. บมจ. ปตท.	10.07
2. บมจ. แอดวานซ์อินโฟเซอริส	6.53
3. บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	6.01
4. บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย	5.95
5. บมจ. ปตท. สารวาลและผลิตภัณฑ์โพลีเอทิลีน	5.55
6. บมจ. ซีพี ออลล์ จำกัด	5.09
7. บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	4.77
8. บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	4.11
9. บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์	4.09
10. บมจ. บ้านปู	3.63
รวมทั้งสิ้น	55.80

หมายเหตุ *** ข้อมูล ณ วันที่ 30/12/2554

ความเห็นของผู้จัดการกองทุน

ตลาดไทยช่วงเดือนธันวาคมมีทิศทางทรงตัวเคลื่อนไหวแบบ sideways up โดยในช่วงต้นเดือนมีแรงซื้อกลับในสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกจากมุมมองเชิงบวกหลังการประชุมสุดยอดยุโรปเมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2554 ในการประกาศรายละเอียดและความชัดเจนของแผนการแก้ปัญหาหนี้สาธารณะในยุโรป ส่วนในช่วงครึ่งหลังของเดือน ตลาดดัชนีอยู่ในช่วงปรับฐานจากการที่นักลงทุนต่างชาติเทขายออกมาเพราะใกล้ช่วงเทศกาลหยุดยาวสิ้นปีและเม็ดเงินใหม่จาก LTF ช่วงสิ้นปีไม่เพียงพอที่คาด เนื่องจากนักลงทุนรายย่อยยังมีความกังวลกับสถานการณ์ความไม่แน่นอนในปี 2555 ที่กระทบต่อความเชื่อมั่น ผู้บริโภคและผลกระทบจากมหาลูกภัยภัย สิ้นเดือนธันวาคม ดัชนีตลาดฯ ปิดที่ 1,025.32 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 29.99 จุด (+3.01%) โดยนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 12.0 พันล้านบาท เทียบกับเดือนพฤศจิกายนที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 12.6 พันล้านบาท

ฝ่ายการลงทุนของ บลจ. แมนูไลฟ์ ยังคงมีมุมมองเชิงลบกับตลาดไทยในช่วงไตรมาสแรกของปี 2555 จาก 3 เหตุผลดังต่อไปนี้

1. เราเชื่อว่าประเทศในกลุ่มยูโรโซนจะถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือซึ่งอาจทำให้เกิดภาวะสภาพคล่องตึงตัวนำไปสู่การขายตราสารทุนของนักลงทุนต่างชาติ
2. กองทุน LTF ในปี พ.ศ. 2551 ที่มีต้นทุนค่อนข้างต่ำกำลังจะครบกำหนด ซึ่งน่าจะทำให้เกิดแรงขายจากฝั่งนักลงทุนสถาบัน
3. ปัจจัยการเมืองภายในประเทศทั้งการขอพระราชทานอภัยโทษและการแก้ไขรัฐธรรมนูญ

โดยเราปรับคำแนะนำให้จับตามองหุ้น Mid-Cap เช่น กลุ่มอาหาร กลุ่มสื่อสาร และกลุ่มก่อสร้าง ซึ่งน่าจะ outperform ในช่วงตลาดขาลง ผนวกกับปัจจัยการฟื้นฟูระบบของประเทศไทยภายหลังจากที่ปัญหานี้ท่วมคัลลิสัยและการฟื้นตัวของธุรกิจภายในประเทศ