

รายงานครึ่งปี

Semi-Annual Report

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตร็งค์ เฟล็กซิเบิลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ

**Manulife Strength-Flexible Retirement Mutual Fund
(MS-FLEX RMF)**

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2552 - 31 พฤษภาคม 2553

สาส์นจากรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท”) ขอนำส่งรายงานรอบ 6 เดือนแรกของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฟล็กซิเบิลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ (MS-FLEX RMF) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2552 – 31 พฤษภาคม 2553

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

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 9 กองทุน ประกอบด้วย

กองทุนรวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ 3 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวกู เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ โกลบอล ริชอร์ส เอฟไอเอฟ

กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 3 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ คอรั อิกวิตี
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อิกวิตี แวกู
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อิกวิตี ปันผล

กองทุนรวมตราสารหนี้ 1 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินคัม

และกองทุนรวมที่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี 2 กองทุน คือ

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

ในนามของบริษัท ผมขอขอบคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจให้เราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวัง และรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



นายสุวัฒน์ ประเสริฐยิ่ง

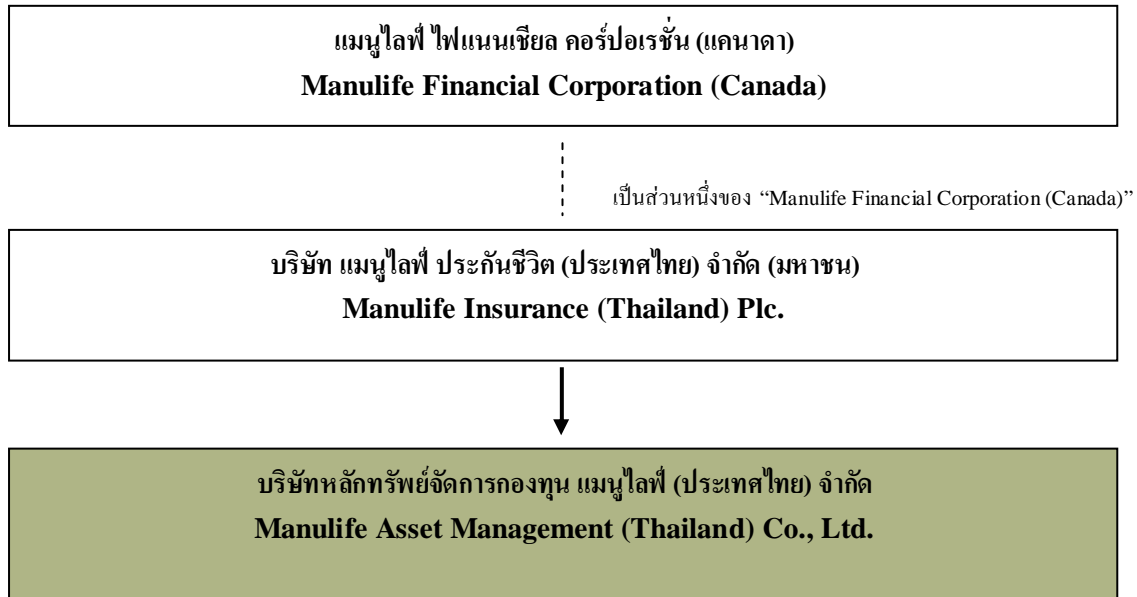
รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

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 31.8 พันล้านเหรียญสหรัฐฯ ณ วันที่ 30 เมษายน 2553

คณะกรรมการของบริษัทจัดการ

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

คณะผู้บริหารของบริษัทจัดการ

- | | |
|-----------------------------|---|
| 1. นายสุวัฒน์ ประเสริฐยิ่ง | รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหารและประธานเจ้าหน้าที่สายงานการลงทุน |
| 2. นายเสงี่ยม กาญจนวิทย์ | ประธานเจ้าหน้าที่สายงานปฏิบัติการ |
| 3. นายพนุกร จันทรประภาพ | ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารทุน |
| 4. นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย | ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารหนี้ |
| 5. นายสุวิรัช พงศ์เสาวภาคย์ | ผู้อำนวยการ ฝ่ายกำกับดูแลกิจการ |

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฟล็กซ์อิเบิ้ลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2553 อยู่ที่ 8.88 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 12.3599 บาท โดยมีผลตอบแทนย้อนหลัง 6 เดือน ณ วันที่ 27 พฤษภาคม 2553 อยู่ที่ 4.18% เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน (ค่าเฉลี่ยระหว่างอัตราผลตอบแทนดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ร้อยละ 50 และผลตอบแทนของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ร้อยละ 25 กับผลตอบแทนของดัชนีหุ้นกู้ภาคเอกชน ร้อยละ 25) ซึ่งให้ผลตอบแทน 8.61% ในช่วงระยะเวลาเดียวกัน ทั้งนี้ กองทุนมีน้ำหนักลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากธนาคารและทรัพย์สินอื่นอยู่ที่ร้อยละ 49.41 และมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนอยู่ที่ร้อยละ 50.59

ภาวะการณ์ลงทุนในตลาดตราสารหนี้ของรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2553

การเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนในเดือนธันวาคม 2552 ปรับตัวในช่วงแคบๆ ภาวะการซื้อขายตราสารหนี้ตลาดรองเบาบางเนื่องจากเป็นช่วงใกล้สิ้นปีโดยนักลงทุนบางส่วนได้ทยอยปิดสถานะการลงทุน ในขณะที่ตราสารหนี้ระยะสั้นยังคงมีการซื้อขายกันอย่างหนาแน่นเพื่อบริหารสภาพคล่องส่วนเกินก่อนจะถึงช่วงวันหยุดยาว ความต้องการซื้อที่เพิ่มขึ้นมากกว่าปกตินี้จะมาจากการที่พันธบัตรรัฐบาลเกาหลีของกองทุนในประเทศไทยได้ครบกำหนดมาบางส่วน และอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเกาหลีมีความน่าสนใจน้อยกว่าในช่วงที่ผ่านมา ทำให้เงินบางส่วนไหลกลับเข้ามาในตราสารหนี้ระยะสั้นของประเทศไทย ในขณะที่ตราสารหนี้ระยะยาวมีอุปสงค์หนาแน่น

ในช่วงต้นปี 2553 ตั้งแต่เดือนมกราคมถึงมีนาคม อัตราผลตอบแทนปรับตัวขึ้นลงสลับกันไป โดยปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อความเคลื่อนไหวของเส้นอัตราผลตอบแทนได้แก่ ผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน และสถานการณ์ความขัดแย้งทางการเมืองในประเทศ ในเดือนเมษายนถึงพฤษภาคม อัตราผลตอบแทนปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อตราสารหนี้ในช่วงดังกล่าวมาจากเหตุการณ์ความรุนแรงทางการเมือง ส่งผลให้นักลงทุนบางกลุ่มโยกเงินจากตลาดหุ้นเข้ามาลงทุนในตลาดตราสารหนี้ซึ่งมีความเสี่ยงต่ำกว่า ประกอบกับอุปสงค์จากนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศที่ยังคงมีอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะนักลงทุนต่างประเทศที่มีการลงทุนในตราสารระยะกลาง (3-5 ปี) มากขึ้น ในขณะที่อุปสงค์ของพันธบัตรรัฐบาลระยะยาว (มากกว่า 10 ปี) ยังคงหนาแน่นเนื่องจากการเจริญเติบโตของวัยประกันชีวิต ส่งผลทำให้อัตราดอกเบี้ยระยะยาวปรับลดลงมากกว่าอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น ทั้งนี้ หลายฝ่ายยังคงมองว่าอัตราดอกเบี้ยในประเทศไม่น่าจะปรับขึ้นในระยะเวลาอันใกล้นี้ เนื่องจากเศรษฐกิจในประเทศยังคงชะลอตัว และต้องการมาตรการฟื้นฟูเศรษฐกิจของประเทศหลังจากประสบปัญหาการเมืองที่ผ่านมา ประกอบปัจจัยภายนอกอย่างปัญหาภาวะเศรษฐกิจของหลาย ๆ ประเทศในทวีปยุโรปที่ยังยึดเชื้อ ซึ่งเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่น่าจะส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยในต่างประเทศชะลอการปรับขึ้นเช่นกัน อย่างไรก็ตาม อุปสงค์จากนักลงทุนต่างประเทศในตลาดตราสารหนี้บ้านเรายังคงเบาบางต่อเนื่อง เนื่องจากความเชื่อมั่นที่ลดลงหลังจากสถานการณ์ความรุนแรงทางการเมืองที่เกิดขึ้น ควบคู่กับที่หลายฝ่ายมองว่าประเทศไทยอาจจะถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือลง และคาดว่า การปรับตัวลดลงของอัตราผลตอบแทนที่ค่อนข้างมากก่อนหน้านี้ น่าจะส่งผลให้มีการขายทำกำไรออกมาบ้าง

ภาวะการณ์ลงทุนในตลาดตราสารทุนของรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2553

ในช่วงสิ้นปี 2552 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเม็ดเงินลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ของสถาบันในประเทศ ทำให้ดัชนีมาปิดสิ้นปีที่ 734.5 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 6.6% และปรับมากกว่าตลาดในภูมิภาคที่ปรับตัวขึ้นเฉลี่ยเพียง 3.15% สำหรับตลอดปี 2552 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับเพิ่มขึ้นถึง 63% มากกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหุ้นทั่วโลก (MSCI World) 35.4% แต่ยังไม่ยกกว่าตลาดหุ้นในเอเชีย (MSCI Asia ex Japan) ประมาณ 3.7%

ในเดือนมกราคม 2553 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวลดลงถึง 5.2% และปรับลงใกล้เคียงกับตลาดในภูมิภาค (MSCI Asia ex Japan) ที่ปรับตัวลงเฉลี่ย 5.25% เป็นผลมาจากความเสี่ยงของตลาดโลกที่เพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ถึงมีนาคม แม้จะมีความกังวลในเรื่องของการเมืองจากการตัดสินใจเลือกตั้งนายกกฯ ทักษิณ และการประท้วงจากกลุ่ม นปช. ตลาดหลักทรัพย์ฯ ก็ยังปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยทางด้านนักลงทุนต่างประเทศยังมีความมั่นใจในการลงทุน ทำให้มีการซื้อสุทธิสูงถึง 42.5 พันล้านบาทในเดือนมีนาคม หลังจากมียอดซื้อสุทธิ 5.4 พันล้านบาทในเดือนกุมภาพันธ์ ทั้งนี้ หลังจากรัฐบาลประกาศภาวะฉุกเฉินตลอดจนสถานการณ์ชุมนุมประท้วงของกลุ่มเสื้อแดงที่สุดในเดือนพฤษภาคม ทางด้านนักลงทุนต่างประเทศได้ขายสุทธิอย่างหนักถึง 58.7 พันล้านบาท ซึ่งเป็นยอดขายสุทธิต่อเดือนที่สูงที่สุดในรอบ 10 ปี นอกจากความกังวลต่อภาพการเมืองไทย ปัญหาวิกฤติหนี้สาธารณะของยุโรปทำให้เริ่มมีความกังวลว่าเศรษฐกิจจะกลับมาถดถอยอีกรอบหนึ่ง ซึ่งส่งผลกระทบต่อความมั่นใจของนักลงทุนและส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นทั่วโลก ทางด้านตัวเลขเศรษฐกิจไทย ยังคงส่งสัญญาณฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง โดยตัวเลข GDP ในไตรมาสแรกออกมาโตถึงร้อยละ 12 ดีกว่าที่ตลาดและแมนูไลฟ์คาดไว้ที่ร้อยละ 9 ทางรัฐบาลคาดว่าในไตรมาสที่สอง ตัวเลข GDP อาจโตถึงร้อยละ 6 ด้านกระทรวงการคลังประเมินถึงผลกระทบของการชุมนุมต่อเศรษฐกิจว่า อาจทำให้ GDP ลดลงไปร้อยละ 1.1 ในปีนี้ ด้านบริษัทจดทะเบียนรายงานตัวเลขผลการดำเนินงานในไตรมาสแรกโตถึงร้อยละ 46 สำหรับตลาดหลักทรัพย์ไทยยังคงดูน่าสนใจเมื่อเปรียบเทียบกับประเทศเพื่อนบ้าน แต่ไม่ถูกนักเมื่อเทียบกับในอดีต โดยปัจจุบันตลาดไทยมี valuation ต่ำกว่าตลาดในภูมิภาคร้อยละ 25 เทียบกับ discount เฉลี่ยที่ร้อยละ 29 ในช่วง 7 ปีที่ผ่านมา

อย่างไรก็ตาม แม้จะมีการคาดการณ์ว่าอาจจะต้องปรับเป้าดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ จากเดิมที่คาดไว้ที่ 850 จุด จากตัวเลขเศรษฐกิจและกำไรบริษัทจดทะเบียนที่ออกมาดีกว่าที่คาดไว้ ความเสี่ยงทางการเมืองก็ยังคงเป็นปัจจัยเสี่ยงสำคัญ โดยแมนูไลฟ์ยังคงระมัดระวังและค่อนข้างกังวลอย่างมากต่อภาพการเมืองไทย จึงแนะนำให้ให้นักลงทุนติดตามอย่างใกล้ชิด

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฟล็กซิเบิลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ (MS-FLEX RMF)

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายการลงทุนผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน โดยลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุน ตราสารแห่งทุน และหรือเงินฝาก หรือตราสารอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ประกาศกำหนด โดยในส่วนตราสารแห่งทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหุ้นทุนที่มีปัจจัยพื้นฐาน แนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจ และประวัติการจ่ายเงินปันผลดี โดยผู้จัดการกองทุนจะปรับสัดส่วนการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์ในแต่ละช่วงเวลาเพื่อผลตอบแทนการลงทุนที่ดี และเป็นการกระจายการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงจากการลงทุน ทั้งนี้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging)

นโยบายการจ่ายปันผล ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์ ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพ

นายทะเบียนกองทุน บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฟล็กซิเบิลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดแมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฟล็กซิเบิลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ อันมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2552 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2553 แล้วนั้น

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

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ



(ณิชน ขจิตสุวรรณ)

Vice President

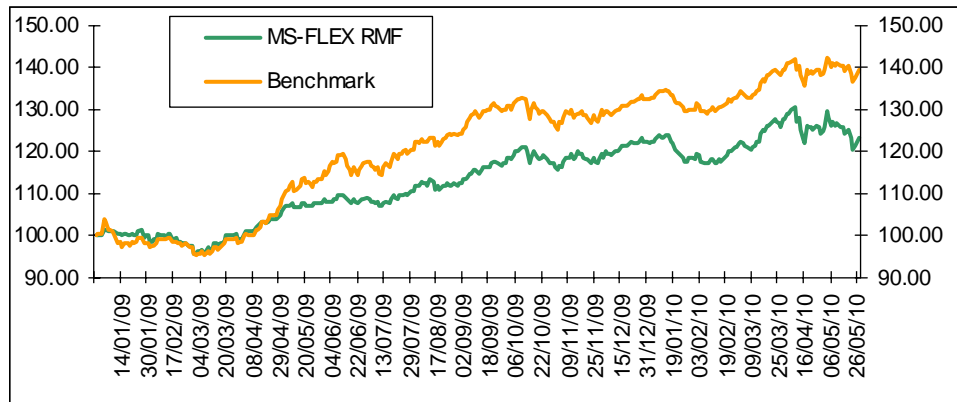
ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ

กรุงเทพฯ 09 มิถุนายน 2553

ผลการดำเนินงาน

กราฟแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลัง *



หมายเหตุ : * ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2553

ผลตอบแทนของกองทุน ณ วันที่ 27 พฤษภาคม 2553

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 8,773,094.92 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน 12.2120 บาทต่อหน่วยลงทุน

ชื่อกองทุน / เกณฑ์มาตรฐาน	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	9 เดือน	12 เดือน	ตั้งแต่ต้นปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ¹
MS-FLEX RMF	1.11	4.18	8.82	13.37	-0.35	22.08
เกณฑ์มาตรฐาน ²	4.01	8.61	11.16	21.93	4.19	38.23

ที่มา: Morningstar, บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด

หมายเหตุ: ¹ ผลตอบแทนตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุน (25 ธ.ค. 51 - 27 พ.ค. 53)

² ค่าเฉลี่ยระหว่างอัตราผลตอบแทนดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (Set Total Return Index)

ร้อยละ 50 และผลตอบแทนของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ร้อยละ 25 กับผลตอบแทนของดัชนีหุ้นกู้ภาคเอกชน ร้อยละ 25

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฟล็กซ์อิเบิลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
 ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
 รอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2552 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2553

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	67.44	0.80
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	1.12	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	3.15	0.04
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	3.54	0.04
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	75.25	0.89

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
 ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2552 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม 2553

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (ล้านบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อ ค่านายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	8.47	26.78 %
2	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	4.60	14.55 %
3	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	4.37	13.82 %
4	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	4.32	13.66 %
5	บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด(มหาชน)	3.69	11.67 %
6	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	2.31	7.31 %
7	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	1.94	6.14 %
8	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	1.66	5.25 %
9	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	0.26	0.82 %
	รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	31.62	100.00 %

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2553

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน
พันธบัตร ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย			
พันธบัตรรัฐบาลแห่งประเทศไทย			
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 9/91/53	2,000.00	1,999.87	22.54
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 15/90/53	2,000.00	1,997.28	22.49
หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น			
หุ้นสามัญ			
ธนาคาร			
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	11.00	204.60	2.30
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	2.00	234.00	2.64
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	3.20	282.40	3.18
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	14.80	176.12	1.98
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	4.10	334.15	3.76
ประกันภัยและประกันชีวิต			
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	9.10	209.30	2.36
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บริษัท ปตท.เคมีคอล จำกัด (มหาชน)	2.70	254.48	2.87
วัสดุก่อสร้าง			
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	0.90	220.50	2.48
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	4.30	80.84	0.91
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	17.80	87.58	0.99
บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	58.50	117.00	1.32
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	0.50	295.00	3.32
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	7.00	43.75	0.49
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	31.10	136.22	1.53
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	2.70	664.20	7.48
บริษัท ปตท. อะโรแมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)	3.30	87.45	0.98
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	3.20	464.00	5.23
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	2.60	118.30	1.33

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2553 (ต่อ)

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน
พาณิชย์ บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	5.00	138.75	1.56
ขนส่งและโลจิสติกส์ บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	4.20	140.70	1.58
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	2.70	203.18	2.29
เงินฝากออมทรัพย์ ธนาคารชาติแบงก์ เอ็น เอ กรุงเทพฯ		312.85	3.52
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น สินทรัพย์อื่น		149.23	1.68
หนี้สินอื่น		72.34	0.81
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	4,190.70	8,879.39	100.00

รายงานสรุปเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2553

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน หรือกระทรวงการคลัง เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน	3,997,146.73	45.02
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

สัดส่วนสูงสุด (Upper Limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง)
15 %NAV

กองทุนปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฟล็กซ์อิเบิลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบดุล
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2553

	31 พฤษภาคม 2553
	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 8,326,870.66 บาทในปี 2553)	8,489,650.73
เงินฝากธนาคาร	
เงินฝากออมทรัพย์	312,851.04
ลูกหนี้	
จากการขายเงินลงทุน	148,803.21
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	431.29
รวมสินทรัพย์	8,951,736.27
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	58,754.26
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	13,199.35
หนี้สินอื่น	390.01
รวมหนี้สิน	72,343.62
สินทรัพย์สุทธิ	8,879,392.65
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	7,183,984.78
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	792,678.07
กำไรสะสมต้นงวด	600,341.43
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงาน	302,388.37
สินทรัพย์สุทธิ	8,879,392.65
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	12.3599
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	718,398.4783

กองทุนปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฟล็กซ์อิเบิลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุน
สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2552 ถึงสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2553

	31 พฤษภาคม 2553
	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	3,650.84
รายได้เงินปันผล	117,953.00
รวมรายได้	121,603.84
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	67,444.54
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,124.05
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,147.45
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	3,536.88
รวมค่าใช้จ่าย	75,252.92
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	46,350.92
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน :	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	412,362.32
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(156,324.87)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	256,037.45
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	302,388.37

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฟล็กซ์เบิลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2553

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน
พันธบัตร ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย			
พันธบัตรรัฐบาลแห่งประเทศไทย			
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 9/91/53	2,000.00	1,999.87	23.55
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 15/90/53	2,000.00	1,997.28	23.53
หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น			
หุ้นสามัญ			
ธนาคาร			
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	11.00	204.60	2.41
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	2.00	234.00	2.76
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	3.20	282.40	3.33
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	14.80	176.12	2.07
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	4.10	334.15	3.94
ประกันภัยและประกันชีวิต			
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	9.10	209.30	2.47
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บริษัท ปตท.เคมีคอล จำกัด (มหาชน)	2.70	254.48	3.00
วัสดุก่อสร้าง			
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	0.90	220.50	2.60
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	4.30	80.84	0.95
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	17.80	87.58	1.03
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	58.50	117.00	1.38
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	0.50	295.00	3.47
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	7.00	43.75	0.52
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	31.10	136.22	1.60
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	2.70	664.20	7.82
บริษัท ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)	3.30	87.45	1.03
บริษัท ปตท. สารวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	3.20	464.00	5.47
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	2.60	118.30	1.39
พาณิชย์			
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	5.00	138.75	1.63
ขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	4.20	140.70	1.66
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	2.70	203.18	2.39
รวมเงินลงทุน	4,190.70	8,489.65	100.00
หัก เงินปันผลค้างรับ			
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	4,190.70	8,489.65	100.00

รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน
1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ - นามสกุล
1.	นายสุขวัฒน์ ประเสริฐยิ่ง, CFA
2.	นายเสงี่ยม กาญจนวิทย์
3.	นางสาวชญทิมา ปิ่นเงิน
4.	นางสาวชัชฎดา เอกะหิตานนท์
5.	นายพนกร จันทรประภาพ, 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 ธันวาคม 2552 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม 2553 บริษัทได้รับบทวิจยและบทวิเคราะห์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนของกองทุนจากบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

ลำดับที่	บริษัทนายหน้า
1.	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
2.	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็ม เอ
3.	ธนาคารคอยซ์แบงก์ 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
11.	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด
12.	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
13.	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)
14.	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด
15.	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด
16.	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
17.	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
18.	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

ชำระค่าบริการเป็นรายเดือน
ใบอนุญาตพิเศษที่ 2/2540
ปณ.ฝ. มีกระสุน 10402

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด
Manulife Asset Management (Thailand) Company Limited
ชั้น 6 อาคารแมนูไลฟ์เพลส 364/30 ถนนศรีอยุธยา แขวงอนนพิบูลย์ 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