



รายงานประจำปี

Annual Report

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท

Manulife Asia Pacific Property REIT Fund

(MN-APREIT)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2561 - 31 กรกฎาคม 2562

สารสนเทศจากบริษัทจัดการ	1
ประวัติบริษัท	2
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด	3
ข้อมูลกองทุน	6
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	8
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	10
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	10
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	11
การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน	11
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	12
รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน	14
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	14
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	14
รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	14
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	14
รายงานและงบการเงิน	15

สาส์นจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท”) ขอนำเสนอรายงานประจำปีของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท (MN-APREIT) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2561 - 31 กรกฎาคม 2562

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม และธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล โดย ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 9,170,946,604.91 บาท* (ยังรวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ตราสารหนี้ต่างประเทศ 3Y (MS-FFI3Y))**

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 18 กองทุน* ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 12 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวลู เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีเมอรัจ อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชีย สโมลแคป อิกวิดี เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ยูโรเปียน โกรท เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินเดีย เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อิกวิดี เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ก้าวหน้า
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ก้าวไกล
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ก้าวกระโดด
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย อิกวิดี พลัส เอฟไอเอฟ

กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 2 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ คอรั อิกวิดี
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อิกวิดี ปันผล

กองทุนรวมตลาดเงิน 1 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ มั่นใจ มาร์เก็ต

และกองทุนรวมที่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี 3 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ คอรั หุ้นระยะยาว
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฟลิกซ์เบิ้ลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชีย สโมลแคป อิกวิดี เพื่อการเลี้ยงชีพ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพฯ : ตุลาคม 2562

หมายเหตุ:

*รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท ณ วันที่ 30 กรกฎาคม 2562 จำนวน 765,326,828.25 บาท เนื่องจากวันที่ 31 กรกฎาคม 2562 เป็นวันหยุดทำการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง

**กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ตราสารหนี้ต่างประเทศ 3Y (MS-FFI3Y) ครบกำหนดอายุโครงการและเลิกโครงการเมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2562

ประวัติบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ. แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย)”) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2549 ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 100 ล้านบาท โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลจากกระทรวงการคลัง ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทได้ จดทะเบียนเพิ่มทุน 5 ครั้ง ดังนี้

- ครั้งที่ 1 : วันที่ 7 กันยายน 2554 จำนวน 80 ล้านบาท เป็น 180 ล้านบาท
- ครั้งที่ 2 : วันที่ 13 มิถุนายน 2557 จำนวน 45 ล้านบาท เป็น 225 ล้านบาท
- ครั้งที่ 3 : วันที่ 29 มีนาคม 2559 จำนวน 25 ล้านบาท เป็น 250 ล้านบาท
- ครั้งที่ 4 : วันที่ 5 พฤษภาคม 2560 จำนวน 52 ล้านบาท เป็น 302 ล้านบาท และ
- ครั้งที่ 5 : วันที่ 10 พฤษภาคม 2561 จำนวน 50 ล้านบาท รวมเป็น 352 ล้านบาท

บลจ. แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) ถือหุ้นโดยบริษัท แมนูไลฟ์ ประกันชีวิต (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือที่รู้จักกันดีก่อนหน้านี้ ในนามของอินเตอร์ไลฟ์ จอห์น แชนคอค ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของ Manulife Financial Corporation (MFC) ที่ให้บริการด้านการเงินชั้นนำสัญชาติแคนาดา นอกจากนี้ บลจ. แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) ยังเป็นส่วนหนึ่งของ Manulife Asset Management ซึ่งเป็นบริษัทบริหารสินทรัพย์ชั้นนำระดับโลกที่มีผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนมากกว่า 450 ท่านทั่วโลก รวมถึง 10 ตลาดทั่วภูมิภาคเอเชีย

คณะกรรมการของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ ตุลาคม 2562)

- | | |
|-----------------------------|---------------|
| 1. นายไมเคิล พาร์คเกอร์ | ประธานกรรมการ |
| 2. นายเจียนอานี เฟียคโก | กรรมการ |
| 3. นายไมเคิล รีด | กรรมการ |
| 4. นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์ | กรรมการ |

คณะผู้บริหารของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ ตุลาคม 2562)

- | | |
|------------------------------|---|
| 1. นายไมเคิล รีด | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 2. นายชัยเกษม วัฒนศิริพงษ์ | ประธานเจ้าหน้าที่ สายงานบริหารช่องทางจัดจำหน่าย |
| 3. นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์ | ประธานเจ้าหน้าที่ สายงานการตลาดและพัฒนาธุรกิจ |
| 4. นายพิรภัทร ฝอยทอง | ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับดูแลกิจการ |
| 5. นางสาวปารดา โกจรรย์ศรี | ผู้อำนวยการ ฝ่ายปฏิบัติการ |
| 6. นางสาวจินตนา เมฆินทรางกูร | ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารทุน |
| 7. นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย | ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารหนี้ |

ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ทรัสต์ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 กรกฎาคม 2562* อยู่ที่ 765.33 ล้านบาท โดยแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุนเป็น ชนิดสะสมมูลค่า (MN-APREIT-A) จำนวน 636.08 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 12.1731 บาท และชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (MN-APREIT-R) จำนวน 129.24 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 12.1711 บาท โดยมีผลตอบแทนย้อนหลังนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2561 สิ้นสุดวันที่ 30 กรกฎาคม 2562* ของชนิดสะสมมูลค่า (MN-APREIT-A) อยู่ที่ +13.60% และชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (MN-APREIT-R) อยู่ที่ +13.59% เทียบกับผลตอบแทนของเกณฑ์มาตรฐาน (ดัชนี S&P Pan Asia Ex-Japan, AU, NZ REIT Index) ซึ่งอยู่ที่ +9.81%

ณ วันที่ 30 กรกฎาคม 2562 กองทุนมีส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุน/ ทรัสต์ 93.54% เงินฝากธนาคาร 6.66% และทรัพย์สินและหนี้สินอื่น -0.20% โดยให้น้ำหนักการลงทุนของทรัสต์ในประเทศสูงสุด 3 ประเทศ ได้แก่ สิงคโปร์ 54.83%ฮ่องกง 31.71% และออสเตรเลีย 5.98%

หมายเหตุ: *แสดงมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 30 กรกฎาคม 2562 เนื่องจากวันที่ 31 กรกฎาคม 2562 เป็นวันหยุดทำการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง

ภาพรวมภาวะตลาด

รอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2561 – 31 กรกฎาคม 2562

หลังจากที่ REITs ในภูมิภาคเอเชียปิดตลาดเป็นบวกในเดือนสิงหาคม 2561 นักลงทุนในตลาดต่างก็เริ่มกลับมาลงทุนด้วยความระมัดระวังเนื่องจากยังไม่มีสัญญาณว่าความตึงเครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีนจะยุติลง โดยในเดือนตุลาคม ภายหลังจากที่มีการเทขายหุ้นทั่วโลก อารมณ์ของนักลงทุนในตลาดได้อยู่ในภาวะเปราะบาง สืบเนื่องจากทั้งกรณีพิพาททางการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีนที่ยังคงมีอยู่อย่างต่อเนื่อง เหตุการณ์สังหารผู้สื่อข่าวชาวซาอุดีอาระเบีย และทำที่ที่ไม่อาจคาดเดาได้ของประธานาธิบดีสหรัฐฯ ก่อนการเลือกตั้งกลางสมัยที่จะมาถึง ซึ่งภายใต้สถานการณ์ดังกล่าวนี้ หลักทรัพย์ที่มีอัตราดอกเบี้ยต่ำได้รับผลกระทบอย่างรุนแรงจากการเทขายที่เกิดขึ้น ในขณะที่หลักทรัพย์ที่ค่อนข้างปลอดภัยท่ามกลางความผันผวนของตลาด เช่น REITs มีผลการดำเนินงานที่ดีกว่าโดยเปรียบเทียบ ในเดือนพฤศจิกายนและธันวาคม REITs ในภูมิภาคเอเชียมีผลการดำเนินงานที่แตกต่างกันออกไปในแต่ละประเทศ โดย REITs ในสิงคโปร์ปิดตลาดในเดือนธันวาคมลดลงแต่ยังคงให้ผลตอบแทนดีกว่าตลาดหุ้นของสิงคโปร์โดยรวม โดย นักลงทุนยังคงสนใจที่จะลงทุนใน REITs ของสิงคโปร์เนื่องจากมองว่าเป็นหลักทรัพย์ที่ค่อนข้างปลอดภัยท่ามกลางตลาดที่ผันผวนมากขึ้น ขณะที่ REITs ในฮ่องกงปรับตัวสูงขึ้นภายใต้การนำของ Link REIT ซึ่งเป็นผู้นำในตลาด โดย REITs ทั้ง 2 ราย ได้แก่ Yuexiu REIT และ Link REIT ได้ประกาศขายทรัพย์สินที่ลงทุนในราคาที่สูงกว่ามูลค่าที่แท้จริง ซึ่งการขายทรัพย์สินดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการปรับพอร์ตการลงทุนของ REIT แต่ละราย

ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 ภาพรวมของ REITs ในภูมิภาคเอเชียมีแนวโน้มที่สดใสขึ้น โดยมีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งรับศักราชใหม่ของปี 2562 ซึ่งตลาดที่สำคัญๆ ส่วนปิดตลาดด้วยราคาที่สูงขึ้นและเคลื่อนไหวในทิศทางขาขึ้นในช่วงครึ่งปีแรก ทั้งนี้จากถ้อยแถลงของประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ ในการประชุมคณะกรรมการนโยบายทางการเงินครั้งล่าสุด ได้สนับสนุนนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้น ประกอบกับเส้นแสดงอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลที่แบนราบมากขึ้น นักลงทุนจึงต่างมองหาการลงทุนที่มีความปลอดภัยมากกว่าใน REITs ซึ่งมีกระแสเงินสดและการจ่ายเงินปันผลที่มีเสถียรภาพและสามารถคาดการณ์ได้ เนื่องจากมีรายได้จากค่าเช่าในระยะยาวขึ้น โดย REITs ในสิงคโปร์ให้ผลตอบแทนที่สูงขึ้นในเดือนนี้ เป็นผลมาจากการไหลเข้าของเงินลงทุนอย่างต่อเนื่อง จากการรายงานผลการดำเนินงานประจำปี 2561 REITs ส่วนใหญ่สามารถจ่ายเงินปันผลต่อหน่วยในไตรมาสที่ 4/2561 ให้แก่ผู้ลงทุนได้ในอัตราที่เป็นไปตามความคาดหมาย โดยเฉพาะ REITs ที่ลงทุนในธุรกิจค้าปลีก โรงแรม และอาคารสำนักงาน ส่วนมีผลการดำเนินงานดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่วน REITs ที่เป็น Domestic-centric Industrial REITs นั้น แม้ว่าอัตราค่าเช่าของสัญญาเช่าใหม่จะต่ำกว่าอัตราค่าเช่าของผู้เช่ารายเดิม แต่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าสถานการณ์จะดีขึ้นในปี 2562 เนื่องจากอุปทานของอสังหาริมทรัพย์ที่สร้างขึ้นใหม่มีจำนวนจำกัด

หลังจากที่ผลการดำเนินงานของ REITs ในเอเชียในปี 2561 ได้รับผลกระทบจากการคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยจะเพิ่มสูงขึ้น ดังนั้น ในภาวะแวดล้อมที่อัตราดอกเบี้ยเคลื่อนไหวอย่างค่อยเป็นค่อยไปนี้ ผู้จัดการกองทุนในต่างประเทศจึงเชื่อว่านักลงทุนจะหันมาให้ความสำคัญกับปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่งขึ้น นอกจากนี้ จากการประเมินมูลค่าของ REITs ในเอเชียที่เพิ่มสูงขึ้นในช่วงที่ผ่านมา ผู้จัดการกองทุนในต่างประเทศคาดว่า ตลาด REITs ในเอเชียจะมีการเข้าซื้อสินทรัพย์ในเชิงรุกมากขึ้นในปี 2562 เพื่อเป็นการเพิ่มอัตราผลตอบแทนของเงินปันผลของกองทรัสต์เหล่านี้

อย่างไรก็ตาม ในเดือนกรกฎาคม 2562 REITs ในตลาดเอเชียมีผลการดำเนินงานที่ผสมผสาน โดยมีแรงขายทำกำไรในตลาดส่วนใหญ่ (ยกเว้นออสเตรเลีย) ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) อย่างไรก็ตาม ภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นยังคงเป็นไปอย่างระมัดระวังจากผลประกอบการของบริษัทที่อ่อนแอและนักลงทุนคาดว่า การเจรจาต่อรองในประเด็นการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่ยืดเยื้อ ทั้งนี้ จากการสถานการณ์ประท้วงในฮ่องกงส่งผลให้ราคาหุ้นของ REITs ในตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลงและทำให้เป็นตลาดดังกล่าวมีผลการดำเนินงานแย่ที่สุดในเอเชียของเดือนนี้ โดย Champion REIT ปรับตัวลดลงกว่า 10% จากความกังวลเกี่ยวกับความต้องการของเงินสำหรับพื้นที่สำนักงานย่านใจกลางธุรกิจหลักที่ชะลอตัวแม้จะมีอัตราว่าง (vacancy rate) ที่น้อยมาก ทั้งนี้ REITs ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ของเงินมีแนวโน้มที่ดีขึ้นในสภาพแวดล้อมปัจจุบัน

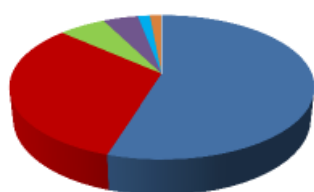
ในส่วน of ตลาด REITs ในสิงคโปร์นั้นมีการปรับตัวขึ้นในช่วงสั้นๆ หลังจากเมื่อต้นเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา Monetary Authority of Singapore หรือ MAS ซึ่งมีฐานะเป็นธนาคารกลางสิงคโปร์ได้ประกาศขอความเห็นจากผู้เกี่ยวข้องในกรณีที่จะมีการเปลี่ยนแปลงเพดานอัตราดอกเบี้ยหรืออัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (gearing limit) ของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ประเภท REIT โดยปรับเพิ่มจากปัจจุบันที่ระดับ 45% แต่ในเวลาต่อมาไม่นานนักตลาดได้ปรับตัวลงจากตัวเลข GDP ของ 2Q19 ที่ออกมาต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ล่วงหน้า อย่างไรก็ตาม ตลาด REITs ในสิงคโปร์ยังคงมีแนวโน้มที่ดีจากอัตราค่าเช่าใหม่ส่วนใหญ่ที่ปรับขึ้นสูงกว่าอัตราเดิมที่เพิ่งหมดสัญญาไป โดยค่าเช่าสำนักงานปรับสูงขึ้นมาจากไตรมาส 1 โดยเฉลี่ยในระดับเลขสองหลัก นอกจากนี้ ผลประกอบการของศูนย์การค้าปลีกก่อนช่วงแข็งแกร่งและคาดว่าจะยังคงอยู่ในระดับที่ดีเนื่องจากอุปทานใหม่ในตลาดมีผู้เช่าเป็นส่วนใหญ่

แนวโน้มตลาดและกลยุทธ์

ในช่วงครึ่งหลังของปี 2562 ภาพรวมเศรษฐกิจและตลาดโลกจะยังคงเผชิญกับความท้าทาย ความไม่แน่นอนของสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนยังคงส่งผลกระทบต่อความบรรยากาศการลงทุน แม้ว่าความเสี่ยงเกี่ยวกับสงครามการค้าและประเด็นการออกจากความเป็นสมาชิกสหภาพยุโรปอย่างสิ้นเชิง (Hard Brexit) จะมีเพิ่มขึ้น แต่การเติบโตของการบริโภคยังคงแข็งแกร่งในประเทศเศรษฐกิจหลัก โดยอุปสงค์ได้รับการสนับสนุนจากการผ่อนคลายทางการเงินของธนาคารกลางที่สำคัญของโลกหลายแห่ง นอกจากนี้ ตัวเลขการจ้างงานยังคงค่อนข้างดีในตลาด REITs หลักของเอเชีย ซึ่งจะเป็นปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนการบริโภคภาคเอกชน โดยกองทุนให้ความสนใจลงทุนใน REIT ที่เกี่ยวกับการทำธุรกิจค้าปลีกในศูนย์กลางของสิงคโปร์

Top 10 Holdings

Security Name	Country	%
Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	26.34
CapitaLand Mall Trust	Singapore	7.65
CapitaLand Commercial Trust	Singapore	6.43
Ascendas Real Estate Investment Trust	Singapore	4.47
Mapletree Logistics Trust	Singapore	4.15
Frasers Centrepoint Trust	Singapore	3.74
Mapletree Commercial Trust	Singapore	3.45
Keppel REIT	Singapore	2.85
Keppel DC REIT	Singapore	2.81
Mapletree North Asia Commercial Trust	Singapore	2.79

Country Allocation* (%)


Singapore	54.83
Hong Kong	31.71
Australia	5.98
[Cash]	4.46
China	1.54
Malaysia	1.48
Total	100.00

Sector Allocation* (%)


RETAIL REITS	49.26
OFFICE REITS	16.57
INDUSTRIAL REITS	13.67
DIVERSIFIED REITS	8.63
[Cash]	4.46
HOTEL & RESORT REITS	4.60
SPECIALIZED REITS	2.81
Total	100.00

*ที่มา: Manulife Asset Management (Singapore) Pte. Ltd. (ข้อมูลดังกล่าวเป็นส่วนการลงทุนเฉพาะในส่วนต่างประเทศเท่านั้น)

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเซีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท (MN-APREIT)

นโยบายการลงทุน

กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ / REITs ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่อยู่ในแถบภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาจากความเหมาะสมกับสภาวะการณ์ในแต่ละขณะในการปรับสัดส่วนการลงทุนได้ตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

สำหรับการลงทุนในต่างประเทศ บริษัทจัดการได้มอบหมายให้ Manulife Asset Management (Singapore) Pte. Ltd. เป็นผู้รับดำเนินการงานลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (Outsource) โดยไม่รวมส่วนของการลงทุนในประเทศ

ทั้งนี้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX hedging) หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารกองทุน (Efficient Portfolio Management) ในบางขณะได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ประเภทกองทุน

กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Fund of Funds ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/REITs โดยมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

- ☒ **ชนิดสะสมมูลค่า (MN-APREIT-A) :** เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return)
- ☒ **ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (MN-APREIT-R) :** เหมาะกับผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้สม่ำเสมอจากการขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

นโยบายการจ่ายปันผล

ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

การขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

เฉพาะชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (MN-APREIT-R) เท่านั้น

ผู้ลงทุนจะได้รับรายได้สม่ำเสมอจากการขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (Auto Redemption) ไม่เกินปีละ 4 ครั้ง

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพ

นายทะเบียนกองทุน

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX

ทั้งหมด/ เกือบทั้งหมด

บางส่วน

ดูเลยพินิจ

ไม่ป้องกัน

ต่ำ

สูง

คำเตือนที่ควรทราบ

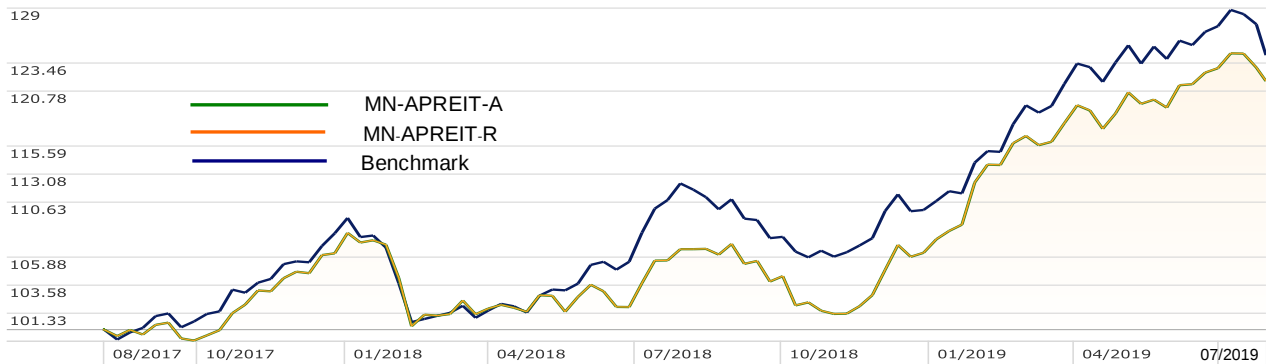
- กองทุนมีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund) จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม
- กองทุนมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่ ชนิดชนิดสะสมมูลค่า และชนิดขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของหน่วยลงทุนทั้ง 2 ชนิดก่อนการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแยกคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนแต่ละชนิด โดยมูลค่าหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนแต่ละชนิดอาจมีมูลค่าเท่ากันหรือแตกต่างกันได้
- เนื่องจากหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (ชื่อย่อ : MN-APREIT-R) มุ่งหวังให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีรายได้สม่ำเสมอ ดังนั้นการรับขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจึงอาจมาจากผลตอบแทน และ/หรือเงินต้น เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดนี้ได้รับรายได้สม่ำเสมอ แม้กองทุนจะมีกำไรหรือขาดทุนก็ตาม ทั้งนี้ การขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ จะมีผลทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนลดลง



ผลการดำเนินงาน (%)
ณ วันที่ 30 กรกฎาคม 2562*

(วันที่ 31 ก.ค. 62 เป็นวันหยุดทำการซื้อ-ขายของตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง)

กองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
MN-APREIT-A	636,083,733.71	12.1731
MN-APREIT-R	129,243,094.54	12.1711

กราฟแสดงการเปรียบเทียบจากเงินลงทุน 100 บาท ตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุน


ชื่อกองทุน / เกณฑ์มาตรฐาน	%ตามช่วงเวลา			%ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (4 ส.ค. 60)
	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
MN-APREIT-A	14.53	2.77	7.28	13.60	N/A	N/A	N/A	10.40
Standard Deviation ของกองทุน	9.20	9.96	9.14	9.81	N/A	N/A	N/A	8.84
MN-APREIT-R	14.53	2.77	7.27	13.59	N/A	N/A	N/A	10.39
Standard Deviation ของกองทุน	9.20	9.96	9.14	9.81	N/A	N/A	N/A	8.84
เกณฑ์มาตรฐาน*	12.68	0.86	7.87	10.67	N/A	N/A	N/A	11.54
Standard Deviation ของเกณฑ์มาตรฐาน	9.45	10.15	9.26	9.54	N/A	N/A	N/A	8.90

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ: การนำเสนอผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาต่ำกว่า 1 ปี ห้ามแปลงเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

*S&P Pan Asia Ex-Japan, AU, NZ REIT Index เป็นดัชนีที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์/ REITs ในประเทศ
ฮ่องกง มาเลเซีย สิงคโปร์ ไต้หวันและไทย โดยปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเทียบเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่
คำนวณผลตอบแทน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของ
สมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการ
ดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงิน
ลงทุนเริ่มแรกได้ กองทุนมีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund) จึงอาจมี
ความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2561 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2562

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเซีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	8,869.52	1.6057
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	357.10	0.0646
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar fee)	413.91	0.0749
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	1,433.04	0.2594
ค่าธรรมเนียมผู้สอบบัญชี (Audit fee)	123.44	0.0223
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
- ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
- ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	1.69	0.0003
ค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุน	1.76	0.0003
ค่าหักภาษี ณ ที่จ่ายของหลักทรัพย์ (Withholding Tax)	163.88	0.0297
ค่าประกาศหนังสือพิมพ์ / ประกาศ NAV	60.11	0.0109
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	10.08	0.0018
ค่าจัดทำ จัดพิมพ์รายงานประจำปี รายงาน 6 เดือน ฯลฯ	0.93	0.0002
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	2.17	0.0004
ค่าธรรมเนียมการโอนหลักทรัพย์	0.07	0.0000
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	10,004.67	1.8112

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2561 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2562

$$\begin{aligned}
 \text{PTR} &= \frac{\text{MIN (ซื้อหุ้น, ขายหุ้น)}}{\text{Avg. NAV}} \\
 \text{PTR} &= \frac{475,665,943.80}{552,386,080.04} \\
 \text{PTR} &= 0.86
 \end{aligned}$$

หมายเหตุ: PTR คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ของรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2561 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2562

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อค่านายหน้าทั้งหมด
1	Credit Suisse Securities (Hong Kong) Limited	270.22	18.86%
2	DBS Vickers Securities (Singapore) Pte Ltd	211.51	14.76%
3	UBS Financial Inc.	187.04	13.05%
4	Maybank Singapore	171.26	11.95%
5	CLSA Singapore Pte Ltd	151.00	10.54%
6	CGS-CIMB Securities (Singapore) Pte. Ltd.	141.84	9.90%
7	Kim Eng Securities, Singapore	137.91	9.62%
8	UOB Kay Hian (Singapore) Pte Ltd	93.28	6.51%
9	Citibank Singapore Limited SGD	29.94	2.09%
10	CGS-CIMB Securities (Singapore) Pte. Ltd.	16.94	1.18%
11	Morgan Stanley	13.07	0.91%
12	Deutsche Bank AG, Hong Kong	4.81	0.34%
13	JP Morgan Securities, Singapore	4.22	0.29%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด		1,433.04	100.00%

การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล
หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

กองทุนนี้ไม่มีการรับค่าตอบแทนอื่นๆ ที่มีใช้ดอกผลหรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

**รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562**

ชื่อหลักทรัพย์	ประเทศ	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ NAV
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน				
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน				
Yuxiu Real Estate Investment Trust	ฮ่องกง	533.00	11,325.06	1.49
CapitaLand Mall Trust	สิงคโปร์	979.40	58,230.03	7.66
Ascendas Real Estate Investment	สิงคโปร์	534.70	36,735.56	4.83
CapitaLand Commercial Trust	สิงคโปร์	1,013.03	47,942.27	6.31
Dexus	ออสเตรเลีย	34.67	9,812.91	1.29
Suntec Real Estate Investment	สิงคโปร์	340.20	14,588.91	1.92
Starhill Global REIT	สิงคโปร์	967.30	17,265.67	2.27
Link REIT	ฮ่องกง	554.50	199,050.81	26.18
Prosperity REIT	ฮ่องกง	1,408.00	18,027.54	2.37
Keppel REIT	สิงคโปร์	775.50	21,773.80	2.87
Frasers Centrepoint Trust	สิงคโปร์	478.27	28,143.76	3.70
CapitaLand Retail China Trust	สิงคโปร์	196.20	7,004.08	0.92
Sunlight Real Estate Investment	ฮ่องกง	722.00	16,305.02	2.15
Mapletree Industrial Trust	สิงคโปร์	177.30	9,080.07	1.19
Mapletree Commercial Trust	สิงคโปร์	569.50	26,467.88	3.48
Sunway Real Estate Investment	มาเลเซีย	312.10	4,437.75	0.58
Mapletree North Asia Commercial Trust	สิงคโปร์	667.20	21,271.56	2.80
SPH REIT	สิงคโปร์		57.52	0.01
Scentre Group	ออสเตรเลีย	72.38	6,121.37	0.81
Frasers Logistics & Industrial Trust	สิงคโปร์	642.86	17,320.19	2.28
CDL Hospitality Trusts	สิงคโปร์	516.10	19,003.46	2.50
Centuria Industrial REIT	ออสเตรเลีย	101.53	6,905.37	0.91
Centuria Metropolitan REIT 1	ออสเตรเลีย	190.82	11,657.80	1.53
CapitaLand Malaysia Mall Trust	มาเลเซีย	824.57	6,445.41	0.85
Frasers Commercial Trust	สิงคโปร์	396.90	14,560.90	1.92
Far East Hospitality Trust	สิงคโปร์	971.70	14,835.29	1.95
Keppel DC REIT	สิงคโปร์	538.20	21,128.29	2.78
Mapletree Logistics Trust	สิงคโปร์	888.49	31,124.45	4.09
Viva Energy REIT	ออสเตรเลีย	176.70	10,153.78	1.34

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น (ต่อ)
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562

ชื่อหลักทรัพย์	ประเทศ	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ NAV
เงินฝากออมทรัพย์				
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ กรุงเทพฯ			52,000.57	6.84
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน				
สัญญาฟอว์เวิร์ด			3,976.84	0.52
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น				
สินทรัพย์อื่น			4,446.75	0.59
หนี้สินอื่น			6,992.56	0.92
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		15,583.11	760,208.11	100.00

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV	วันครบกำหนด	กำไร (ขาดทุน)
FORWARD	TMB Bank PCL	BBB+	ป้องกันความเสี่ยง	25,357,155.30	3.34	24/10/2562	564,367.50
FORWARD	TMB Bank PCL	BBB+	ป้องกันความเสี่ยง	2,081,066.26	0.27	24/10/2562	20,739.74
FORWARD	TMB Bank PCL	BBB+	ป้องกันความเสี่ยง	314,432,215.80	41.36	24/10/2562	2,479,498.20
FORWARD	TMB Bank PCL	BBB+	ป้องกันความเสี่ยง	19,801,309.07	2.60	24/10/2562	123,511.93
FORWARD	TMB Bank PCL	BBB+	ป้องกันความเสี่ยง	201,837,171.35	26.55	24/10/2562	717,567.14
FORWARD	TMB Bank PCL	BBB+	ป้องกันความเสี่ยง	12,840,438.95	1.69	24/10/2562	71,156.05

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562

- ไม่มี -

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562

- ไม่มี -

รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (ข้อมูล ณ 31 กรกฎาคม 2562)

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ - นามสกุล
1.	นายไมเคิล ริด
2.	นายชัยเกษม วัฒนศิริพงษ์
3.	นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์
4.	นายพีรภัทร ฝอยทอง
5.	นางสาวจินตนา เมฆินทรางกูร
6.	นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย
7.	นางสาวปารดา โกจรรย์ศรี

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.manulife-asset.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

บริษัทได้มอบหมายให้ Manulife Asset Management (Singapore) Pte. Ltd. เป็นผู้รับดำเนินการงานลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (Outsource) จึงอาจได้รับบทวิจัยและบทวิเคราะห์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนของกองทุนจากบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2561 สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2562 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

-ไม่มี-

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
(การลงทุนในประเทศ)	นางสาวจินตนา เมฆินทรางกูร	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	1 มิถุนายน 2554
	นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้	15 กันยายน 2552
ผู้รับดำเนินการงานลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (Outsource)	Manulife Asset Management (Singapore) Pte. Ltd.		

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท
รายงาน และ งบการเงิน
31 กรกฎาคม 2562

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท (“กองทุนฯ”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสดและข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสม เพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์ การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารกองทุนฯ จัดทำ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่างๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายใน หากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



ยุพดี สัจจะวรรณกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4819

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 18 ตุลาคม 2562

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท

งบดุล

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562 และ 2561

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	2562	2561
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน ณ 31 กรกฎาคม 2562:			
674,255,167 บาท และ 31 กรกฎาคม 2561: 762,224,571 บาท)		702,867,493	809,803,711
เงินฝากธนาคาร	7	52,000,567	54,891,778
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล		3,911,100	5,764,138
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		4,454,572	9,781,169
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์		3,976,841	-
สินทรัพย์อื่น		37	4,298
รวมสินทรัพย์		767,210,610	880,245,094
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		4,447,232	-
เจ้าหนี้จากการซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,290,423	54,032,413
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9	1,235,788	1,798,859
หนี้สินตราสารอนุพันธ์		-	2,617,387
หนี้สินอื่น		29,056	54,850
รวมหนี้สิน		7,002,499	58,503,509
สินทรัพย์สุทธิ		760,208,111	821,741,585
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนจดทะเบียน			
หน่วยลงทุน 500,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท		5,000,000,000	5,000,000,000
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน			
หน่วยลงทุน 62,956,117.1387 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท			
(31 กรกฎาคม 2561: 76,679,834.3767 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท		629,561,171	766,798,344
บัญชีปรับสมดุล		(1,909,559)	(27,047,758)
กำไรสะสม	8	132,556,499	81,990,999
สินทรัพย์สุทธิ		760,208,111	821,741,585
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาทต่อหน่วย)			
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน			
ชนิดสะสมมูลค่า (MN-APREIT-A)		12.0755	10.7165
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (MN-APREIT-R)		12.0735	10.7156
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)			
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน			
ชนิดสะสมมูลค่า (MN-APREIT-A)		52,337,298.7907	75,634,065.2136
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (MN-APREIT-R)		10,618,818.3480	1,045,769.1631
		62,956,117.1387	76,679,834.3767

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชียน แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ ทรัสต์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562 และ 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนโดยจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน	ชื่อ หลักทรัพย์	ประเทศ	2562				2561			
			จำนวน	มูลค่า	ร้อยละของ	ร้อยละของ	จำนวน	มูลค่า	ร้อยละของ	ร้อยละของ
			หน่วย	ราคาทุน	ยุติธรรม		หน่วย	ราคาทุน	ยุติธรรม	
			(หน่วย)	(บาท)	(บาท)	(%)	(หน่วย)	(บาท)	(บาท)	(%)
หน่วยลงทุน										
Yuexiu Real Estate Investment Trust	405 HK	ฮ่องกง	533,000	11,528,899	11,325,064	1.61	382,000	8,421,687	8,627,601	1.07
MIRVAC Group	6161978	ออสเตรเลีย	-	-	-	-	111,700	6,372,669	6,287,696	0.78
CapitaLand Mall Trust	6420129	สิงคโปร์	979,400	52,753,730	57,612,461	8.20	1,201,500	60,838,467	63,388,737	7.83
Ascendas Real Estate Investment	6563875	สิงคโปร์	534,700	36,058,491	36,735,558	5.23	715,200	46,697,921	48,039,090	5.93
CapitaLand Commercial Trust	B011YD2	สิงคโปร์	1,013,026	43,955,172	46,853,587	6.67	1,597,826	66,081,516	68,297,075	8.43
DEXUS	B033YNG	ออสเตรเลีย	34,670	9,519,962	9,640,978	1.37	31,345	7,835,655	7,800,677	0.96
Suntec Real Estate Investment	B04PZ72	สิงคโปร์	340,200	14,812,048	14,588,905	2.08	336,200	15,497,838	15,109,500	1.87
Starhill Global REIT	B0HZGR6	สิงคโปร์	967,300	16,678,233	17,265,667	2.46	351,000	5,905,603	6,001,222	0.74
Link REIT	B0PB4M7	ฮ่องกง	554,500	185,861,165	199,050,806	28.32	673,400	185,972,654	221,999,589	27.41
Prosperity REIT	B0PVBN7	ฮ่องกง	1,408,000	19,424,595	18,027,539	2.56	916,000	13,349,859	12,653,554	1.56
Keppel REIT	B12RQH4	สิงคโปร์	775,500	22,310,117	21,590,292	3.07	1,244,800	36,272,572	35,572,961	4.39
Frasers Centrepoint Trust	B17NZ47	สิงคโปร์	478,272	26,613,406	28,026,605	3.99	479,100	25,152,920	26,563,580	3.28
CapitaLand Retail China Trust	B1HL3P8	สิงคโปร์	196,200	6,850,352	7,004,081	0.99	157,400	6,138,225	5,958,967	0.74
Sunlight Real Estate Investment	B1KR438	ฮ่องกง	722,000	16,777,025	16,305,016	2.32	608,000	13,301,788	14,118,339	1.74
Mapletree Industrial Trust	B4LR5Q8	สิงคโปร์	177,300	8,573,909	8,956,664	1.27	669,500	30,864,593	32,705,075	4.04
Mapletree Commercial Trust	B5143W8	สิงคโปร์	569,500	23,129,928	26,467,877	3.77	1,251,400	47,618,102	49,516,021	6.11
Fortune Real Estate Investment	B5T50H7	ฮ่องกง	-	-	-	-	484,000	19,482,417	20,098,836	2.48
Sunway Real Estate Investment	B62QFR9	มาเลเซีย	312,100	4,519,764	4,437,748	0.63	495,900	6,666,696	7,018,709	0.87
Mapletree Greater China Commercial Trust	B87GTZ4	สิงคโปร์	667,200	18,951,084	21,271,563	3.03	774,800	21,042,503	21,763,164	2.69
SCENTRE Group	BLZH0Z7	ออสเตรเลีย	72,384	6,627,611	6,121,374	0.87	77,000	8,339,371	8,079,475	1.00
Frasers Logistics & Industrial	BYYPHZ2	สิงคโปร์	642,860	17,229,502	17,320,191	2.46	862,760	22,391,010	22,126,559	2.73
CDL Hospitality Trusts	CDREIT	สิงคโปร์	516,100	20,106,631	19,003,463	2.70	870,200	35,676,165	34,432,509	4.25
Centuria Industrial REIT	CIP.AU	ออสเตรเลีย	101,529	6,739,217	6,843,065	0.97	-	-	-	-
CENTURIA METROPOLITAN REIT	CMA AU	ออสเตรเลีย	190,821	11,127,633	11,445,797	1.63	-	-	-	-
CapitaLand Malaysia Mall Trust	CMMT MK	มาเลเซีย	824,566	6,879,819	6,445,406	0.92	-	-	-	-
KEPPEL DC REIT	KDCREIT	สิงคโปร์	538,200	19,189,071	20,663,070	2.94	-	-	-	-
Frasers Commercial Trust	FCOT	สิงคโปร์	396,900	13,773,475	14,347,030	2.04	174,600	5,940,779	6,055,739	0.75
Far East Hospitality Trust	FEHT	สิงคโปร์	971,700	15,754,386	14,835,294	2.11	1,288,000	22,072,282	21,706,986	2.68
Mapletree Logistics Trust	MLT SG	สิงคโปร์	888,490	28,940,801	30,720,501	4.37	1,027,290	30,467,942	31,615,363	3.90
STOCKLAND	SGP AU	ออสเตรเลีย	-	-	-	-	74,000	7,612,420	7,581,992	0.94
Viva Energy REIT	VIVA AU	ออสเตรเลีย	176,696	9,569,141	9,961,891	1.42	124,200	6,210,917	6,684,695	0.83
รวมหน่วยลงทุน				674,255,167	702,867,493	100.00		762,224,571	809,803,711	100.00
รวมเงินลงทุน				674,255,167	702,867,493	100.00		762,224,571	809,803,711	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมงกานีส เอเซีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2562 และสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 4 สิงหาคม 2560 (วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนฯ)

ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561

(หน่วย: บาท)

		สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 4 สิงหาคม 2560 ถึงวันที่
	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่	31 กรกฎาคม 2561
หมายเหตุ	31 กรกฎาคม 2562	31 กรกฎาคม 2561
รายได้จากการลงทุน		
รายได้ดอกเบี้ย	16,347	68,078
รายได้เงินปันผล	24,206,963	60,132,442
รวมรายได้	24,223,310	60,200,520
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6.1, 9 8,869,518	21,054,266
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6.1 357,100	842,171
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6.1 413,911	982,532
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ	6.2 405,861	3,476,081
รวมค่าใช้จ่าย	10,046,390	26,355,050
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	14,176,920	33,845,470
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	34,572,471	13,711,617
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(15,757,487)	(12,282,058)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	14,526,560	44,137,013
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	3,047,036	2,578,957
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	36,388,580	48,145,529
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	50,565,500	81,990,999

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมงกานีส เอเซีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2562 และสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 4 สิงหาคม 2560 (วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนฯ)

ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	4 สิงหาคม 2560 ถึงวันที่
	31 กรกฎาคม 2562	31 กรกฎาคม 2561
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด		
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	14,176,920	33,845,470
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	34,572,471	13,711,617
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(15,757,487)	(12,282,058)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	14,526,560	44,137,013
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	3,047,036	2,578,957
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	50,565,500	81,990,999
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด		
MN-APREIT-A จำนวน 43,564,044.5403 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท		
(2561: จำนวน 155,563,420.2253 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท	435,640,445	1,555,634,202
MN-APREIT-R จำนวน 11,353,204.1069 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท		
(2561: จำนวน 1,310,982.6574 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท	113,532,041	13,109,827
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด		
MN-APREIT-A จำนวน 66,860,810.9632 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท		
(2561: จำนวน 79,929,355.0117 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท	(668,608,110)	(799,293,550)
MN-APREIT-R จำนวน 1,780,154.9220 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท		
(2561: จำนวน 265,213.4943 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท	(17,801,549)	(2,652,135)
หน่วยลงทุนที่เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิในระหว่างงวด		
MN-APREIT-A จำนวน 23,296,766.4229 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท		
(2561: จำนวน 75,634,065.2136 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท	(232,967,665)	756,340,652
MN-APREIT-R จำนวน 9,573,049.1849 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท		
(2561: จำนวน 1,045,769.1631 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท	95,730,492	10,457,692
การเปลี่ยนแปลงของบัญชีปรับสมดุล	25,138,199	(27,047,758)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(112,098,974)	739,750,586
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	(61,533,474)	821,741,585
สินทรัพย์สุทธิต้นงวด	821,741,585	-
สินทรัพย์สุทธิปลายงวด	760,208,111	821,741,585

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมงกานีส เอเซีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2562 และสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 4 สิงหาคม 2560 (วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนฯ)

ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561

(หน่วย: บาท)

สำหรับรอบระยะเวลา

ตั้งแต่วันที่

4 สิงหาคม 2560

ถึงวันที่

31 กรกฎาคม 2561

กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

50,565,500

81,990,999

ปรับกระทบรายการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน

การซื้อเงินลงทุน

(475,665,944)

(1,881,080,953)

การขายเงินลงทุน

612,396,514

1,116,728,678

การ (ซื้อ) ขายเงินลงทุนสุทธิ

136,730,570

(764,352,275)

ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล (เพิ่มขึ้น) ลดลง

1,853,038

(5,764,138)

ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน (เพิ่มขึ้น) ลดลง

5,326,597

(9,781,169)

สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้น

(3,976,841)

-

สินทรัพย์อื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง

4,261

(4,298)

เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนเพิ่มขึ้น

4,447,232

-

เจ้าหนี้จากการซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น (ลดลง)

(52,741,990)

54,032,413

ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น (ลดลง)

(563,071)

1,798,859

หนี้สินตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้น (ลดลง)

(2,617,387)

2,617,387

หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)

(25,794)

54,850

รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

(34,572,471)

(13,711,617)

รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน

19,239,583

12,282,058

รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

(14,526,560)

(44,137,013)

รายการ (กำไร) ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน

65,096

115,136

เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน

109,207,763

(684,858,808)

กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน

เงินสดรับจากการออกหน่วยลงทุน

659,099,576

1,579,169,813

เงินสดจ่ายจากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

(771,198,550)

(839,419,227)

เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน

(112,098,974)

739,750,586

เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ

(2,891,211)

54,891,778

เงินฝากธนาคารต้นงวด

54,891,778

-

เงินฝากธนาคารปลายงวด

52,000,567

54,891,778

7

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด เมญูไลฟ์ เอเซีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ ทรัสต์

ข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2562 และสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 4 สิงหาคม 2560 (วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนฯ) ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับรอบระยะเวลา	
	31 กรกฎาคม 2562		ตั้งแต่วันที่ 4 สิงหาคม 2560	
			ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561	
	MN-APREIT-A	MN-APREIT-R	MN-APREIT-A	MN-APREIT-R
ข้อมูลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)				
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นงวด	10.72	10.72	-	-
รายได้จากกิจกรรมลงทุน				
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	0.38	0.38	0.30	0.30
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	0.93	0.93	0.12	0.12
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(0.42)	(0.42)	(0.11)	(0.11)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	0.39	0.39	0.39	0.39
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	0.08	0.08	0.02	0.02
รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	1.36	1.36	0.72	0.72
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ออก	-	-	10.00	10.00
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด	12.08	12.08	10.72	10.72

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับรอบระยะเวลา	
	31 กรกฎาคม 2562		ตั้งแต่วันที่ 4 สิงหาคม 2560	
			ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561	
อัตราส่วนของการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานต่อ				
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	9.15		6.25	
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ				
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (บาท)	760,208,111		821,741,585	
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	(1.82)		(2.01)	
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ				
เฉลี่ยระหว่างงวด (%)	4.39		4.59	
อัตราส่วนของขาดทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน				
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	6.58		3.67	
อัตราส่วนของจำนวนเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างงวด				
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด (%) *	196.97		202.73	
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด (บาท)	552,386,080		1,311,456,618	

ข้อมูลเพิ่มเติม

*จำนวนเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน คำนวณโดยวิธีถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าเงินลงทุนแต่ละประเภทคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด โดยไม่รวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ดังนั้น การซื้อเงินลงทุน โดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายเงินลงทุนโดยมีสัญญาซื้อคืนจึงไม่ต้องนำมารวมคำนวณ

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเซีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ ทรัสต์ รีท

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2562 และสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 4 สิงหาคม 2560 (วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนฯ) ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561

1. ข้อมูลกองทุนฯ

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเซีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ ทรัสต์ รีท (“กองทุนฯ”) กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Fund of Funds ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/REITs โดยมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่ (1) ชนิดสะสมมูลค่า (ชื่อย่อ : MN-APREIT-A) และ (2) ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (ชื่อย่อ : MN-APREIT-R) โดยไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุนฯ และไม่มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนฯ ได้จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2560 โดยมีทุนจดทะเบียนรวม 5,000 ล้านบาท

กองทุนฯ มีนโยบายการลงทุนที่เน้นการลงทุนเน้นลงทุนในทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ (Foreign REIT) และ/หรือ ทรัสต์หรือการจัดตั้งในรูปแบบบริษัทหรือรูปแบบอื่นใดตามกฎหมายต่างประเทศ และ/หรือ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือ กองทุนรวม/กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่เน้นลงทุนในตราสารที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์หรือกิจการที่ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งจดทะเบียนซื้อขายหรืออยู่ระหว่างการเปิดเสนอขายครั้งแรก (IPO) ในตลาดหลักทรัพย์แถบภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลืออาจพิจารณาลงทุนในหน่วยของกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด

นอกจากนี้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX hedging) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้นได้

กองทุนฯ บริหารจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการฯ”) โดยมีธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น.เอ. สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ และมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน

งบการเงินฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการที่สำคัญต่องบการเงินของกองทุนฯ เนื่องจากงบการเงินสำหรับกองทุนฯ จัดทำขึ้นตามเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้งาน

บริษัทจัดการฯ เชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงดังกล่าว จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการที่สำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ สามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้องต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับ บริการโฆษณา
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาสำหรับการก่อสร้าง อสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

กิจการต้องใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 กับสัญญาที่ทำกับลูกค้าทุกสัญญา ยกเว้นสัญญาที่อยู่ในขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่น มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการ 5 ขั้นตอนสำหรับการรับรู้รายได้ที่เกิดขึ้นจากสัญญาที่ทำกับลูกค้า โดยกิจการจะรับรู้รายได้ในจำนวนเงินที่สะท้อนถึงสิ่งตอบแทนที่กิจการคาดว่าจะมีสิทธิได้รับจากการแลกเปลี่ยนสินค้าหรือบริการที่ได้ส่งมอบให้แก่ลูกค้า และกำหนดให้กิจการต้องใช้ดุลยพินิจและพิจารณาข้อเท็จจริงและเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดในการพิจารณาตามหลักการในแต่ละขั้นตอน

บริษัทจัดการฯ เชื่อว่ามาตรฐานฉบับดังกล่าว จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุนฯ

3.3 มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7	การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
ฉบับที่ 9	เครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 32

การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 16	การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
ฉบับที่ 19	การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของตราสารทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและแผนธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิกไป

ปัจจุบันผู้บริหารกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อการเงินในปีที่เริ่มนำมามาตรฐาน
กลุ่มดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

3.4 มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า ที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า และการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการของการรับรู้รายการ การวัดมูลค่า การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลของสัญญาเช่า และกำหนดให้ผู้เช่ารับรู้สินทรัพย์และหนี้สินสำหรับสัญญาเช่าทุกรายการที่มีระยะเวลาในการเช่ามากกว่า 12 เดือน เว้นแต่สินทรัพย์อ้างอิงนั้นมีมูลค่าต่ำ

การบัญชีสำหรับผู้ให้เข้าไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญจากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 ผู้ให้เข้ายังคงต้องจัดประเภทสัญญาเข้าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าเงินทุนโดยใช้หลักการเช่นเดียวกันกับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17

บริษัทจัดการฯ เชื่อว่ามาตรฐานฉบับดังกล่าว จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินของกองทุนฯ ในปีที่จะเริ่มนำมาตรฐานฉบับนี้มาถือปฏิบัติ

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลถือเป็นรายได้เมื่อสิทธิในการได้รับเงินปันผลเกิดขึ้น

รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เมื่อวันเริ่มแรกเป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯ จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น เงินลงทุนจะวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยกำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนแสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุนซึ่งเป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในความต้องการของตลาดที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยในวันที่วัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยพิจารณาตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และตามข้อกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

กองทุนฯ ใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุคงเหลือของตราสารหนี้เท่ากับ 90 วัน หรือตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุน และไม่มีเงื่อนไขในการต่ออายุเนื่องจากมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ

4.3 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนฯ แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นในระหว่างงวดเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคารที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันดังกล่าวสำหรับเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และกองทุนฯ ใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเป็นราคาปิดที่ประกาศบนหน้าจอ Bloomberg ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายสำหรับรอบระยะเวลานั้นแปลงค่าเป็นเงินบาทสำหรับเงินตราต่างประเทศสกุลอื่น ๆ และในกรณีที่ธนาคารแห่งประเทศไทยไม่ได้ประกาศอัตราแลกเปลี่ยนในวันดังกล่าว กองทุนฯ จะพิจารณาใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศโดยธนาคารพาณิชย์หรือหน่วยงานอื่นใดที่ใช้อ้างอิงอย่างเป็นทางการแปลงค่า ทั้งนี้ ต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ก่อนทุกครั้ง

กำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมเป็นส่วนหนึ่งของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้นซึ่งแสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน

4.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุนฯ ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนฯ หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนฯ บรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้ รวมคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุนฯ หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนฯ

4.5 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

4.6 ภาษีเงินได้

กองทุนฯ ไม่มีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคล เนื่องจากกองทุนฯ ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลในประเทศไทย

4.7 ตราสารอนุพันธ์

กองทุนฯบันทึกรายการสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินตราสารอนุพันธ์แล้วแต่กรณี โดยจะวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมซึ่งเป็นราคาที่กองทุนฯได้มาจากคู่สัญญา ณ วันที่วัดมูลค่า กำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

4.8 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนฯใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนฯจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
- ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน บริษัทจัดการฯอาจจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

6. ค่าใช้จ่าย

6.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ประเภทค่าธรรมเนียม	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินอัตราร้อยละ 1.50 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	อัตราขั้นต่ำร้อยละ 0.06 ต่อปี และไม่ต่ำกว่า 30,000 บาทต่อเดือน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินอัตราร้อยละ 0.10 ต่อปี

บริษัทจัดการฯ คำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียมรายวัน แต่จะเรียกเก็บจากกองทุนฯ เป็นรายเดือน ทั้งนี้ อัตราค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

6.2 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ

- (1) ค่าใช้จ่ายเพื่อวัตถุประสงค์ในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ซึ่งบริษัทจัดการฯ จะดำเนินการเรียกเก็บค่าใช้จ่ายดังกล่าวตามที่จ่ายจริงจากกองทุนฯ โดยทางบัญชีจะตัดเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯ เฉลี่ยเท่ากันเป็นรายวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใจ่ายนั้น ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด การส่งเสริมการขาย ตลอดจนการจัดสัมมนาแนะนำกองทุนฯ ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรวมกันไม่เกินอัตราร้อยละ 1.0 ของจำนวนเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวม ณ วันที่จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม และค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายในการดำเนินการขออนุมัติจัดตั้งและจัดการกองทุนฯ
- (2) ค่าใช้จ่ายเพื่อการดำเนินงานของกองทุนฯ ซึ่งจะเรียกเก็บจากกองทุนฯ เมื่อมีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นตามจ่ายจริง โดยทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯ เฉลี่ยเท่ากันเป็นรายวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใจ่ายนั้นหรือในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดค่าใช้จ่ายดังกล่าว เช่น ค่าใช้จ่ายด้านโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายในการลงประกาศในหนังสือพิมพ์ ค่าไปรษณียากร เป็นต้น ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรวมกันไม่เกินอัตราร้อยละ 1.0 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ

7. เงินฝากธนาคาร

ธนาคาร	ประเภทเงินฝาก	สกุลเงิน	(หน่วย: บาท)			
			เงินต้น		อัตราดอกเบี้ย (% ต่อปี)	
			31 กรกฎาคม		31 กรกฎาคม	
			2562	2561	2562	2561
ธนาคารซีทีแบงก์						
เอ็น เอ สาขา กรุงเทพฯ	ออมทรัพย์	บาท	52,000,567	54,891,778	0.05	0.05
			52,000,567	54,891,778		

8. กำไรสะสม

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่
	31 กรกฎาคม 2562	4 สิงหาคม 2560 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม	33,845,470	-
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	13,711,617	-
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนสะสม	(12,282,058)	-
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	44,137,013	-
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนสะสม	2,578,957	-
กำไรสะสมต้นงวด	81,990,999	-
บวก: การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด	50,565,500	81,990,999
กำไรสะสมปลายงวด	132,556,499	81,990,999

9. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนฯมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังต่อไปนี้

	(หน่วย: บาท)		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	สำหรับรอบระยะเวลา	นโยบายการกำหนดราคา
	31 กรกฎาคม 2562	ตั้งแต่ 4 สิงหาคม 2560 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ			
กองทุน แมนูไลฟ์			
(ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,869,518	21,054,266	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวนและที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 6.1

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562 และ 2561 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 กรกฎาคม	
	2562	2561
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย ⁽¹⁾	1,026,798	1,459,826

⁽¹⁾ แสดงรวมอยู่ใน “ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย” ในงบดุล

10. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

ในระหว่างงวดสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2562 และ 2561 กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุน (ไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตั๋วสัญญาใช้เงินที่ไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้) เป็นจำนวนเงิน 1,088,062,458 บาท และ 3,006,126,194 บาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 196.97 และร้อยละ 229.21 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด ตามลำดับ

11. เครื่องมือทางการเงิน

11.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของกองทุนฯ ประกอบด้วย เงินลงทุน เงินฝากธนาคาร ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผลและลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน กองทุนฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงในแต่ละด้านดังนี้

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนฯ มีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้นจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนฯ มีลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน และลูกหนี้จากดอกเบี้ยที่เกิดจากการลงทุนในเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นต้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจของกองทุนฯ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

กองทุนฯ มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตราสารหนี้ โดยสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาดและ/หรือมีระยะเวลาครบกำหนดระยะสั้น

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562 และ 2561 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภท อัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

31 กรกฎาคม 2562					
สินทรัพย์ทางการเงิน	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มี	รวม	อัตราดอกเบี้ย
	คงที่	ปรับขึ้นลงตาม ราคาสตลาด	อัตราดอกเบี้ย		(% ต่อปี)
เงินลงทุน	-	-	702,867,493	702,867,493	-
เงินฝากธนาคาร	-	52,000,567	-	52,000,567	0.05
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	-	-	3,911,100	3,911,100	-
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	4,454,572	4,454,572	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	3,976,841	3,976,841	-
	-	52,000,567	715,210,006	767,210,573	
หนี้สินทางการเงิน					
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	4,447,232	4,447,232	-
เจ้าหนี้จากการซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	1,290,423	1,290,423	-
	-	-	5,737,655	5,737,655	

(หน่วย: บาท)

31 กรกฎาคม 2561					
สินทรัพย์ทางการเงิน	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มี	รวม	อัตราดอกเบี้ย
	คงที่	ปรับขึ้นลงตาม ราคาสตลาด	อัตราดอกเบี้ย		(% ต่อปี)
เงินลงทุน	-	-	809,803,711	809,803,711	-
เงินฝากธนาคาร	-	54,891,778	-	54,891,778	0.05
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	-	-	5,764,138	5,764,138	-
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	9,781,169	9,781,169	-
	-	54,891,778	825,349,018	880,240,796	
หนี้สินทางการเงิน					
เจ้าหนี้จากการซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	54,032,413	54,032,413	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	2,617,387	2,617,387	-
	-	-	56,649,800	56,649,800	

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือความเสี่ยงที่กองทุนฯอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนฯไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนฯจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

(หน่วย: บาท)

31 กรกฎาคม 2562				
	ไม่ได้กำหนด ระยะเวลา	ระยะเวลาครบกำหนด		รวม
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุน	702,867,493	-	-	702,867,493
เงินฝากธนาคาร	-	52,000,567	-	52,000,567
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	-	-	3,911,100	3,911,100
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	4,454,572	4,454,572
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	3,976,841	3,976,841
	702,867,493	52,000,567	12,342,513	767,210,573
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	4,447,232	4,447,232
เจ้าหนี้จากการซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	1,290,423	1,290,423
	-	-	5,737,655	5,737,655

(หน่วย: บาท)

	31 กรกฎาคม 2561			
	ไม่ได้กำหนด	ระยะเวลาครบกำหนด		
	ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุน	809,803,711	-	-	809,803,711
เงินฝากธนาคาร	-	54,891,778	-	54,891,778
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	-	-	5,764,138	5,764,138
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	9,781,169	9,781,169
	809,803,711	54,891,778	15,545,307	880,240,796
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	54,032,413	54,032,413
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	2,617,387	2,617,387
	-	-	56,649,800	56,649,800

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจากกองทุนฯ มีนโยบายที่เน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ราคาหน่วยลงทุนที่กองทุนฯ ได้ลงทุนไว้จึงอยู่ในรูปของสกุลเงินต่างประเทศ ดังนั้นความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนจึงอาจมีผลต่อการดำเนินงานของกองทุนฯ โดยเฉพาะเมื่อมีการวัดค่าเงินลงทุนดังกล่าวเป็นเงินบาท

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562 และ 2561 กองทุนฯ มีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า สรุปได้ดังนี้

	31 กรกฎาคม					
	2562			2561		
	สัญญาซื้อ		สัญญาขาย	สัญญาซื้อ		สัญญาขาย
	เงินตรา		เงินตรา	เงินตรา		เงินตรา
	ต่างประเทศ	อัตราแลกเปลี่ยน	ต่างประเทศ	ต่างประเทศ	อัตราแลกเปลี่ยน	ต่างประเทศ
	(สกุล ต่างประเทศ)	(บาทต่อ 1 สกุลเงิน ต่างประเทศ)	(บาท)	(สกุล ต่างประเทศ)	(บาทต่อ 1 สกุลเงิน ต่างประเทศ)	(บาท)
สัญญาซื้อ-ขายเงินตรา ต่างประเทศ						
ดอลลาร์ฮ่องกง	54,670,700	3.9407 - 3.9485	215,466,333	17,660,000	4.2395 - 4.2422	54,834,000
ดอลลาร์สิงคโปร์	14,887,600	22.5905 - 22.6275	336,836,535	8,220,000	24.4736 - 24.4820	25,248,000
ดอลลาร์ออสเตรเลีย	1,292,100	21.4470 - 21.7080	28,023,329	970,000	24.7070 - 24.7138	3,197,000

อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้ในการแปลงค่าเงินลงทุนเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562 ได้แก่ 1 ดอลลาร์ฮ่องกงเท่ากับ 3.9275 บาท 1 ดอลลาร์สิงคโปร์เท่ากับ 22.452 บาท และ 1 ดอลลาร์ออสเตรเลียเท่ากับ 21.195 บาท ตามลำดับ (31 กรกฎาคม 2561 ได้แก่ 1 ดอลลาร์ฮ่องกงเท่ากับ 4.2374 บาท 1 ดอลลาร์สิงคโปร์เท่ากับ 24.425 บาท และ 1 ดอลลาร์ออสเตรเลียเท่ากับ 24.689 บาท ตามลำดับ)

11.2 ลำดับชั้นของมูลค่าสุทธิ

เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ของกองทุนฯ เป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่แสดงมูลค่าสุทธิตามราคาที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4.2 และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดระยะสั้น ดังนั้น กองทุนฯ เชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่าสุทธิอย่างมีสาระสำคัญ

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562 และ 2561 กองทุนไม่มีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่า
ยุติธรรมหรือเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 กรกฎาคม 2562			
	มูลค่ายุติธรรม			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุน				
หน่วยลงทุน	702,867,493	-	-	702,867,493
สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
เงินฝากธนาคาร	52,000,567	-	-	52,000,567
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	-	3,911,100	-	3,911,100
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	4,454,572	-	4,454,572
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	3,976,841	-	3,976,841
หนี้สินทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	4,447,232	-	4,447,232
เจ้าหนี้จากการซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	1,290,423	-	1,290,423

(หน่วย: บาท)

	31 กรกฎาคม 2561			
	มูลค่ายุติธรรม			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุน				
หน่วยลงทุน	809,803,711	-	-	809,803,711
สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
เงินฝากธนาคาร	54,891,778	-	-	54,891,778
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	-	5,764,138	-	5,764,138
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	9,781,169	-	9,781,169
หนี้สินทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
เจ้าหนี้จากการซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	54,032,413	-	54,032,413
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	2,617,387	-	2,617,387

12. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของกองทุนฯ คือ การจัดให้มีโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมเพื่อให้สามารถให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นฯ ลงทุนตามเงื่อนไขการจัดตั้งกองทุน

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทจัดการฯ เมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2562

ชำระค่าบริการเป็นรายเดือน
ใบอนุญาตพิเศษที่ 2/2540
ปณ.ม.ก.ส.น 10402

เหตุขัดข้องที่นำจ่ายผู้รับไม่ได้
☐ 1. เจ้าหน้าที่ซองไม่ชัดเจน ☐ 2. ไม่มีเลขที่หน้าตามเจ้าหน้าที่ ☐ 3. ไม่ยอมรับ ☐ 4. ไม่มีผู้รับตามเจ้าหน้าที่ ☐ 5. ไม่มารับตามกำหนด ☐ 6. เลิกกิจการ ☐ 7. ย้าย ไม่ทราบที่อยู่ใหม่ ☐ 8. อื่น ๆ ลงชื่อ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด

Manulife Asset Management (Thailand) Company Limited

1788 ชั้น 18 อาคารสิงห์ คอมเพล็กซ์ ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

18/F Singha Complex, 1788 New Phetchaburi Road, Bang Kapi, Huai Kwang, Bangkok 10310

โทร / Tel: (66) 2844-0123 โทรสาร / Fax: (66) 2056-9747

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