



รายงานประจำปี

Annual Report

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

Manulife US Bank Equity FIF

(MN-USBANK)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 12 มิถุนายน 2561 - 31 พฤษภาคม 2562

สารบัญ

	หน้า
สารบัญจากบริษัทจัดการ	1
ประวัติบริษัท	2
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด	3
ข้อมูลกองทุน	5
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	7
ผลการดำเนินงานของกองทุน	8
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	9
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	9
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	10
รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน	11
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	11
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	11
รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	11
รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม	11
ข้อมูลกองทุนหลัก	12
รายงาน และ งบการเงิน	13



สาส์นจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท”) ขอส่งรายงานประจำปีของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อิกวิตี เอฟไอเอฟ (MN-USBANK) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 12 มิถุนายน 2561 - 31 พฤษภาคม 2562

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม และธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล โดย ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 9,018,178,992.97 บาท (ยังรวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อเมริกัน โกรท เอฟไอเอฟ (MS-AMERICAN))*

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 19 กองทุน* ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 12 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวกู เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีเมอร์จิง อิสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชีย สโมลแคป อิกวิตี 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 อิกวิตี เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ก้าวหน้า
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ก้าวไกล
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ก้าวกระโดด
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย อิกวิตี พลัส เอฟไอเอฟ

กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 2 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ คอรั อิกวิตี
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อิกวิตี บันผล

กองทุนรวมตลาดเงิน 1 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ มั่นใจ มาร์เก็ต

กองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศแบบมีกำหนดระยะเวลา 1 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ตราสารหนี้ต่างประเทศ 3Y

และกองทุนรวมที่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี 3 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ คอรั หุ้นระยะยาว
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฟล็กซิเบิ้ลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชีย สโมลแคป อิกวิตี เพื่อการเลี้ยงชีพ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพฯ : สิงหาคม 2562

*หมายเหตุ: บริษัทได้พิจารณาชุดการบริหารจัดการกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อเมริกัน โกรท เอฟไอเอฟ (MS-AMERICAN) และกำหนดให้วันที่ 10 มิถุนายน 2562 เป็นวันเลิกโครงการ

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 แฮนค็อก ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของ Manulife Financial Corporation (MFC) ที่ให้บริการด้านการเงินชั้นนำสัญชาติแคนาดา นอกจากนี้ บลจ. แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) ยังเป็นส่วนหนึ่งของ Manulife Asset Management ซึ่งเป็นบริษัทบริหารสินทรัพย์ชั้นนำระดับโลกที่มีผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนมากกว่า 450 ท่านทั่วโลก รวมถึง 10 ตลาดทั่วภูมิภาคเอเชีย

คณะกรรมการของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ สิงหาคม 2562)

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

คณะผู้บริหารของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ สิงหาคม 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 ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า (MN-USBANK-A) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 อยู่ที่ 44.35 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 8.0103 บาท โดยมีผลตอบแทนตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (12 มิถุนายน 2561) อยู่ที่ -19.89% เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน (ดัชนี Standard & Poor's Composite 1500 Banks) ที่ให้ผลตอบแทน -11.67%

ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2562 กองทุนหลัก Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio ("the U.S. Bank Equity Fund") (Class AA USD) มีน้ำหนักการลงทุนในตลาด (Market Breakdown) ในสหรัฐอเมริกา 98.46% ส่วนกลุ่มอุตสาหกรรมที่อยู่ในหมวดธุรกิจการเงินสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ Regional Banks 85.54% Diversified Banks 8.72% และ Thrift & Mortgage Finance 4.20%

ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 12 มิถุนายน 2561 – 31 พฤษภาคม 2562

ตั้งแต่เดือนมิถุนายนถึงกันยายน 2561 ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวเป็นบวกอย่างต่อเนื่องและสามารถทะยานสูงขึ้นเป็นประวัติการณ์ในเดือนสิงหาคม เนื่องจากนักลงทุนให้การตอบรับเป็นอย่างดีต่อการประกาศตัวเลข GDP สหรัฐฯ ซึ่งขยายตัวในอัตรา 4.2% ต่อปี ในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปีนี้ โดยผลกำไรหลังหักภาษีของบริษัทจดทะเบียนเพิ่มขึ้น 16.1% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า นอกจากนี้ ความเชื่อมั่นของภาคธุรกิจและผู้บริโภคยังคงอยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตาม ความวิตกกังวลเกี่ยวกับการจัดเก็บภาษีนำเข้าและการดำรงอยู่เป็นเวลานานของภาวะฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ประกอบกับราคาน้ำมันที่อ่อนตัว เป็นปัจจัยที่ทำให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เริ่มมีความผันผวนอย่างมากในเดือนตุลาคม ขณะที่ดัชนีของคณะกรรมการธนาคารกลางของสหรัฐฯ หรือ Fed ที่ให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป้าหมายระยะสั้นได้กดดันให้ราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ของสหรัฐฯ อ่อนตัวยิ่งขึ้น ส่งผลให้ดัชนี S&P500 Index ปรับลดลงในระดับมากที่สุดในรอบกว่าเจ็ดปี ทั้งนี้ ความวิตกกังวลเกี่ยวกับสงครามการค้าระหว่างประเทศ แนวโน้มที่อ่อนตัวลงของราคาน้ำมัน และความหวั่นเกรงว่าอัตราการเจริญเติบโตของเศรษฐกิจโลกจะถดถอยยังเป็นสาเหตุที่สร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯ ในเดือนพฤศจิกายน โดยภาวะตลาดยังคงผันผวนเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ S&P500 Index ปรับตัวลดลงอย่างมากในเดือนธันวาคม นับเป็นการลดลงสู่ระดับต่ำที่สุดนับตั้งแต่เดือนตุลาคม 2551 ท่ามกลางปัจจัยที่น่ากังวล ได้แก่ (1) ความไม่มั่นใจต่อนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ เกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในอนาคต (2) ความตึงเครียดกรณีพิพาททางการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน (3) ภาวะอ่อนตัวของราคาน้ำมัน และ (4) ปัญหาความวุ่นวายทางการเมืองในสหรัฐฯ ที่ก่อให้เกิดความวิตกว่าอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ จะชะลอตัวลงในปี 2562

แม้ว่าในเดือนธันวาคม 2561 จะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ Fed การเพิ่มอัตรา LIBOR และการเร่งการเติบโตของสินเชื่อซึ่งส่งผลบวกต่อปัจจัยพื้นฐานของธนาคาร แต่กลุ่มธุรกิจกลับมีผลการดำเนินงานต่ำกว่าตลาด ความกลัวเกี่ยวกับการชะลอตัวทางเศรษฐกิจที่นำไปสู่ต้นทุนสินเชื่อที่สูงขึ้นและการเติบโตของสินเชื่อที่ลดลง รวมไปถึงความกังวลเกี่ยวกับการไถ่ถอนถึงจุดสิ้นสุดของวัฏจักรการขึ้นอัตราดอกเบี้ยที่อาจส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิปรับตัวลดลงหรือคงที่ สิ่งเหล่านี้ส่งผลกระทบต่อหุ้นของธนาคาร โดยดัชนี S&P1500 Banks Composite ซึ่งเป็นตัวชี้วัดของกองทุนหลักปรับลดลงถึง 14.67% ในเดือนธันวาคม

ในช่วงต้นปี 2562 ตลาดหุ้นสหรัฐฯ สามารถพลิกฟื้นกลับมาแข็งแกร่งได้อีกครั้ง ซึ่งเป็นการครบรอบ 10 ปีของภาวะตลาดขาขึ้นหรือตลาดกระทิง (Bull Market) อย่างไรก็ตาม ตลาดก็ได้รับผลกระทบเชิงลบจากอัตราภาษีขาเข้าที่ชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ความไม่แน่นอนทางการค้าระหว่างประเทศ และภาวะ Yield Curve Inversion ที่อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวต่ำกว่าอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้น

ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2562 ผลการดำเนินงานของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ซึ่งวัดโดย S&P500 Index ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากมีความวิตกกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวทางเศรษฐกิจทั้งภายในสหรัฐฯ และทั่วโลก อันเป็นผลจากสงครามการค้าและมาตรการการจำกัดภาษีสินค้านำเข้า กล่าวคือ การเจรจาทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีนในเดือนนี้ประสบความสำเร็จและยังคงอยู่ระหว่างการถกเถียงกันถึงประเด็นการเรียกเก็บภาษีสินค้านำเข้าครั้งใหม่ ยิ่งไปกว่านั้น สหรัฐฯ ยังอยู่ที่ระดับการปรับขึ้นอัตราภาษีสินค้านำเข้าจากเม็กซิโกที่ไม่สามารถบรรลุข้อตกลงระหว่างกันได้

ขณะที่หุ้นธนาคารให้ผลตอบแทนต่ำกว่าตลาดในเดือนพฤษภาคม เนื่องจากความเสี่ยงที่จะเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยมีเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ผู้บริหารของธนาคารพาณิชย์ยังคงมีความมั่นใจในภาวะเศรษฐกิจของสหรัฐฯ และยังคงมีความเห็นว่าการขาดแคลนแรงงานเป็นปัญหาสำคัญที่สุดของลูกค้าธนาคาร การให้สินเชื่อยังคงขยายตัวอย่างแข็งแกร่ง โดยมีอัตราการเติบโตอยู่ในช่วงที่ใกล้เคียงกับ 5% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า นอกจากนี้ บรรดาธนาคารพาณิชย์ได้เริ่มดำเนินกลยุทธ์ต่างๆ เพื่อรักษาระดับส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิของธนาคารในภาวะที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดมีแนวโน้มคงที่หรือลดลง

ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนหลักมีมุมมองว่าราคาหุ้นในหมวดธนาคารยังคงมีความน่าสนใจเมื่อเทียบกับราคาในอดีตและราคาหุ้นในตลาดโดยรวม โดยหุ้นในหมวดนี้ยังคงซื้อขายในระดับที่ต่ำกว่า P/E Ratio โดยเฉลี่ยในระยะยาวอยู่หลายเท่า นอกจากนี้ ยังเชื่อว่าการขยายตัวทางเศรษฐกิจอยู่ในทิศทางที่น่าพอใจจะช่วยเอื้อต่อการขยายตัวของธุรกิจธนาคาร แม้ว่าอัตราดอกเบี้ยจะมีแนวโน้มคงที่หรือลดต่ำลงก็ตาม ด้านการให้กู้ยืมมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องและภาวะของสินเชื่อยังคงอยู่ในเกณฑ์ที่ดี

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (MN-USBANK)

นโยบายการลงทุน

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (the “U.S. Bank Equity Fund”) (Class AA USD) (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุน Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (the “U.S. Bank Equity Fund”) (กองทุนหลัก) มีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุน และ/หรือตราสารทางการเงินที่อ้างอิงกับตราสารทุน ที่ออกโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจธนาคาร และ/หรือสถาบันการเงินที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในประเทศสหรัฐอเมริกาเป็นหลัก
- ทั้งนี้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX hedging) หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารกองทุน (Efficient Portfolio Management) ในบางขณะได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ประเภทโครงการ

กองทุนรวมหน่วยลงทุนที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ประเภทกองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรมธุรกิจธนาคาร (Banking Sector) โดยมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

- ชนิดสะสมมูลค่า (ชื่อย่อ : MN-USBANK-A)
- ชนิดจ่ายเงินปันผล (ชื่อย่อ : MN-USBANK-D) [ยังไม่เปิดเสนอขาย]

นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก

Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (the “U.S. Bank Equity Fund”) (Share Class AA USD)

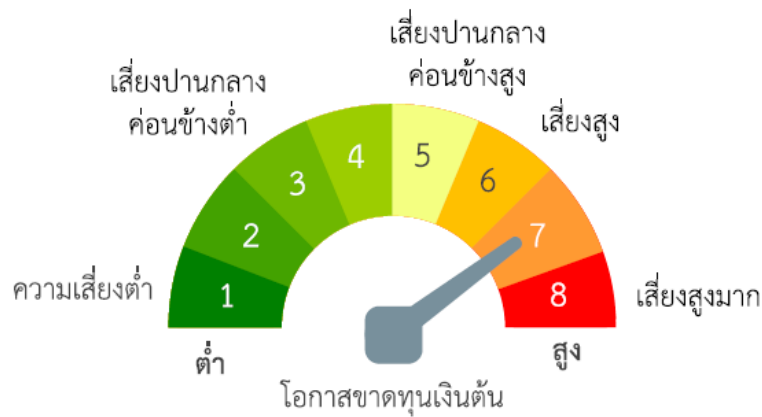
กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะสร้างเงินลงทุนให้เติบโตในระยะปานกลางถึงระยะยาวผ่านการลงทุนในตราสารทุน และ/หรือตราสารทางการเงินที่อ้างอิงกับตราสารทุน ที่ออกโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจธนาคาร และ/หรือสถาบันการเงินที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในประเทศสหรัฐอเมริกาเป็นหลัก

นโยบายการจ่ายปันผล ไม่จ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อ เพื่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น

ผู้ดูแลผลประโยชน์ ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพ

นายทะเบียนกองทุน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX



คำเตือนที่ควรทราบ

- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในกลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจธนาคาร (Banking Sector) จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม
- กองทุนหลักอาจลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดกลางและเล็กในสัดส่วนระหว่างร้อยละ 30 ถึงร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ซึ่งบริษัทขนาดกลางและเล็กอาจมีสภาพคล่องต่ำ และมีความผันผวนของราคาต่อสภาพเศรษฐกิจค่อนข้างสูงกว่าบริษัทขนาดใหญ่ กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนทั่วไปซึ่งเหมาะกับนักลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงสูงได้
- กองทุนรวมนี้อาจลงทุนในกองทุนหลักที่มีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 12 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2562 แล้วนี้

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความไม่ละเอียด (รวมไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเลยที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง



 (คุณกฤต อนันตร คุณเจตจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

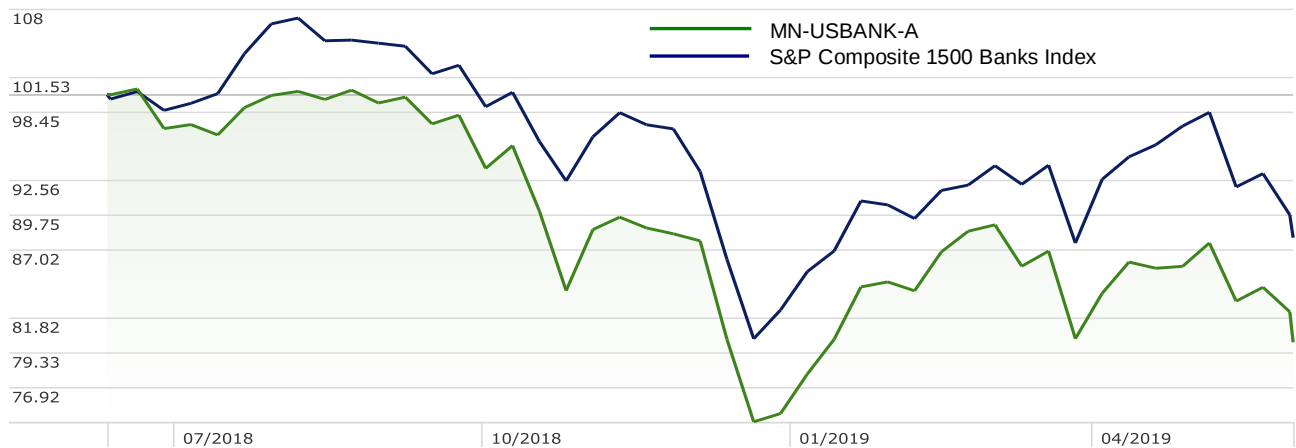
ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

15 กรกฎาคม 2562

๙๘

กองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
MN-USBANK-A	44,350,998.34	8.0103

กราฟแสดงการเปรียบเทียบจากเงินลงทุน 100 บาท ตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุน


ชื่อกองทุน / เกณฑ์มาตรฐาน	%ตามช่วงเวลา			%ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (12 มิ.ย. 61)
	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
MN-USBANK-A	6.60	-9.57	-9.63	N/A	N/A	N/A	N/A	-19.89
เกณฑ์มาตรฐาน*	5.84	-5.23	-10.59	N/A	N/A	N/A	N/A	-11.67
Standard Deviation ของกองทุน	18.08	19.80	21.12	N/A	N/A	N/A	N/A	18.75
Standard Deviation ของเกณฑ์มาตรฐาน	18.08	19.69	21.04	N/A	N/A	N/A	N/A	19.02

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ: การนำเสนอผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาต่ำกว่า 1 ปี ห้ามแปลงเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

*Standard & Poor's Composite 1500 Banks Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมธุรกิจธนาคาร จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นลสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 12 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบล็ค อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	534.53	1.1666
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	144.79	0.3160
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	28.51	0.0622
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย - ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก - ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	- -	- -
ค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุน	134.91	0.2944
ค่าประกาศหนังสือพิมพ์ / ประกาศ NAV	40.87	0.0892
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณีย์	1.33	0.0029
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	0.60	0.0013
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	885.54	1.9326

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio : PTR)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 12 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

- ไม่มี -

หมายเหตุ: กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน
รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ NAV
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน			
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน			
Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Share Class AA USD)	129.00	40,198.54	90.64
เงินฝากออมทรัพย์			
ธนาคารซีทีบีเอช เอ็น เอ กรุงเทพฯ		4,063.56	9.16
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน			
สัญญาฟอว์เวิร์ด		97.93	0.22
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น			
สินทรัพย์อื่น		45.47	0.10
หนี้สินอื่น		-54.50	-0.12
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	129.00	44,351.00	100.00

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV	วันครบกำหนด	กำไร (ขาดทุน)
Forward	TMB Bank PCL	BBB+	ป้องกันความเสี่ยง	33,814,787.77	76.24	24/07/2562	97,932.23

รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (ข้อมูล ณ พฤษภาคม 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.	นางสาวปณรดา โกจารย์ศรี

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

-ไม่มี -

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.manulife-asset.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 12 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

-ไม่มี -

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 12 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2562 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

-ไม่มี-

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ-นามสกุล	ชื่อกองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการ
นางสาวจินตนา เมฆินทรางกูร นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย	กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีคิวตี้ เอฟไอเอฟ
Manulife Asset Management (Hong Kong) Limited	Manulife Advanced Fund SPC- US Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD) ซึ่งเป็นกองทุนหลักของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีคิวตี้ เอฟไอเอฟ

U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA)

May 2019

Information as of 31 May 2019

Investment Objective

The investment objective of the Fund is to achieve medium to long-term growth of capital primarily through investing in equities (such as common, preferred and convertible preferred stocks) and equity-related investments (such as depositary receipts and exchange traded funds ("ETF")), of U.S. banks (including regional banks, commercial banks, industrial banks, savings and loan associations and bank holding companies incorporated in the United States of America and/or its territories, collectively "U.S. Banks").

Fund Information

Investment Manager	Manulife Asset Management (Hong Kong) Limited
Launch Date (YYYY/MM/DD)	2017/06/06
Launch Price	US\$ 10.00
Fund Currency	USD
Fund Size	US\$ 37.63 Million
Initial Sales Charge	Up to 5% of the NAV
Redemption Charge	Nil
Switching Charge	Up to 1% of the NAV of the Shares being switched
Management Fee	1.50% per annum
Minimum Initial Investment	HKD20,000
Minimum Subsequent	HKD1,000
NAV Per Share	US\$ 9.8132
Benchmark	Standard & Poor's Composite 1500 Banks Index
ISIN Code	KYG5800M4690
Bloomberg Ticker	MUBEAU KY

Important Notes

- This fund invests in a single sector and single geographic region, which may involve concentration, volatility, political and regulatory risks. Investors may potentially expose to capital loss.
- Manulife Advanced Fund SPC – U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (the "Fund") invests primarily in equities and equity-related investments of U.S. banks, which exposes investors to concentration and equity market risk.
- The Fund may invest in equities of small- and mid-capitalisation companies, which can involve liquidity and volatility risks, and is subject to greater risk than is customarily associated with investments in larger capitalisation companies.
- Investment involves risk. The Fund may expose its investors to capital loss. Investors should not make decisions based on this material alone and should read the offering document for details, including the risk factors, charges and features of the Fund and its share classes.

Fund prices may go down as well as up. Past performance information presented are not indicative of future performance.

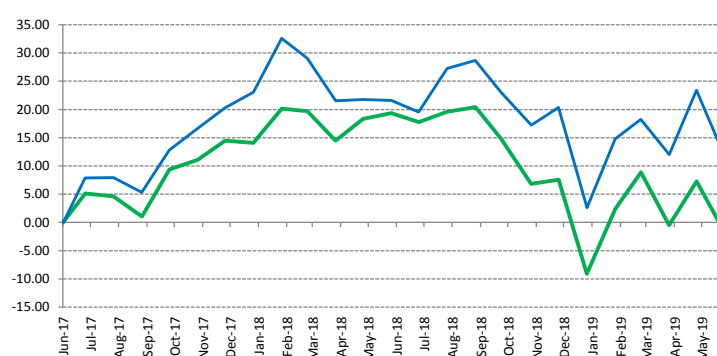
Calendar Year Performance (%)

Fund /Benchmark (USD)	2018	2017	2016	2015	2014
U.S. Bank Equity Fund	-20.33	14.10	N/A	N/A	N/A
Benchmark	-16.60	23.04	N/A	N/A	N/A

Cumulative Performance (%)

Fund /Benchmark (USD)	YTD	3 mths.	6 mths.	1 yr.	3 yr.	Since Launch
U.S. Bank Equity Fund	7.95	-9.85	-8.79	-17.79	N/A	-1.87
Benchmark	8.74	-5.63	-7.27	-8.21	N/A	11.58

Cumulative Performance Chart Since Launch



— U.S. Bank Equity Fund (Class AA)
— S&P Composite 1500 Banks Index

Top 10 Holdings (%)

KeyCorp	3.42 %
Citizens Financial Group, Inc.	3.40 %
M&T Bank Corporation	3.35 %
SunTrust Banks, Inc.	3.35 %
Fifth Third Bancorp	3.25 %
Bank of America Corp	3.10 %
Comerica Incorporated	3.07 %
JPMorgan Chase & Co.	2.92 %
Regions Financial Corporation	2.92 %
PNC Financial Services Group, Inc.	2.85 %

Geographical Breakdown

United States	98.46
[Cash]	1.54

Sector Breakdown

Regional Banks	85.54
Diversified Banks	8.72
Thriffs & Mortgage Finance	4.20
[Cash]	1.54

Source: Manulife Asset Management (Hong Kong) Limited unless otherwise indicated. All the performance figures are on NAV to NAV basis, in base currency with dividends reinvested. The sourced information contained herein is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Manulife Asset Management (Hong Kong) Limited nor any of its affiliates are responsible for any damages or losses arising from any use of this information.

Manulife Asset Management (Hong Kong) Limited reserves the right to increase the fees up to a specified permitted maximum by giving affected shareholders at least one month's prior notice. Please refer to the Fund prospectus for details.

Due to rounding, the total may not be equal to 100%. A negative percentage, if any, represents a short position in the portfolio for hedging/cash flow management purposes. Please refer to offering document of the Fund for details.

Visit website at www.manulife.com.hk.

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีคิวตี้ เอฟไอเอฟ

รายงาน และ งบการเงิน

31 พฤษภาคม 2562

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (กองทุนฯ) ซึ่งประกอบด้วยงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 12 มิถุนายน 2561 (วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนฯ) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2562 และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสดและข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 12 มิถุนายน 2561 (วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนฯ) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2562 ของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสม เพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารของกองทุนฯมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารของกองทุนฯพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารของกองทุนฯรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารของกองทุนฯมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนฯหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารของกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารของกองทุนฯ จัดทำ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารของกองทุนฯ และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารของกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายใน ซึ่งข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



ยุพดี สัจจะวรรณกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4819

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 28 สิงหาคม 2562

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

งบดุล

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562

		(หน่วย: บาท)
	หมายเหตุ	2562
สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน ณ 31 พฤษภาคม 2562: 50,076,148 บาท)	9	40,198,541
เงินฝากธนาคาร	7	4,063,563
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	9	40,456
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		820
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์		97,932
สินทรัพย์อื่น		4,191
รวมสินทรัพย์		44,405,503
หนี้สิน		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9	52,976
หนี้สินอื่น		1,529
รวมหนี้สิน		54,505
สินทรัพย์สุทธิ		44,350,998
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนจดทะเบียน		
หน่วยลงทุน 150,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท		1,500,000,000
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		
หน่วยลงทุน 5,536,731.4818 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท		55,367,315
กำไรสะสม (ขาดทุน)	8	(10,277,248)
บัญชีปรับสมดุล		(739,069)
สินทรัพย์สุทธิ		44,350,998
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาทต่อหน่วย)		
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน		
ชนิดสะสมมูลค่า (MN-USBANK-A)		8.0103
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)		
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน		
ชนิดสะสมมูลค่า (MN-USBANK-A)		5,536,731.4818
		5,536,731.4818

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน	2562			
	จำนวนหุ้น	ราคาทุน	มูลค่า ยุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
	(หุ้น)	(บาท)	(บาท)	(%)
หน่วยลงทุน				
กองทุนเปิด Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD)				
จำนวน 128,999.3500 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 9.8132				
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา				
รวมเป็นเงิน 1,265,896.42 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	128,999.3500	50,076,148	40,198,541	100.00
รวมเงินลงทุน			40,198,541	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีคิวที เอฟไอเอฟ

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 12 มิถุนายน 2561 (วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนฯ) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

(หน่วย: บาท)

สำหรับรอบระยะเวลา

ตั้งแต่วันที่

12 มิถุนายน 2561

ถึงวันที่

หมายเหตุ

31 พฤษภาคม 2562

รายได้จากการลงทุน

รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ

9

460,544

รายได้ดอกเบี้ย

1,982

รวมรายได้

462,526

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ

6.1, 9

534,526

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

6.1

144,793

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

6.1

28,508

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ

6.2

177,711

รวมค่าใช้จ่าย

885,538

ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ

(423,012)

รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

(8,829,897)

รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน

(74,561)

รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน

(1,047,710)

รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์

97,932

รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

(9,854,236)

การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

(10,277,248)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีคิวที เอฟไอเอฟ

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 12 มิถุนายน 2561 (วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนฯ) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

(หน่วย: บาท)

สำหรับรอบระยะเวลา

ตั้งแต่วันที่

12 มิถุนายน 2561

ถึงวันที่

31 พฤษภาคม 2562

การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี

ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ (423,012)

รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน (8,829,897)

รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน (74,561)

รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน (1,047,710)

รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ 97,932

การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน (10,277,248)

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด

MN-USBANK-A จำนวน 5,854,097.0083 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท 58,540,970

หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด

MN-USBANK-A จำนวน 317,365.5265 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท (3,173,655)

หน่วยลงทุนที่เพิ่มขึ้นสุทธิในระหว่างงวด

MN-USBANK-A จำนวน 5,536,731.4818 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท 55,367,315

การเปลี่ยนแปลงของบัญชีปรับสมดุล (739,069)

การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน 54,628,246

การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด 44,350,998

สินทรัพย์สุทธิต้นงวด -

สินทรัพย์สุทธิปลายงวด 44,350,998

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

งบกระแสเงินสด

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 12 มิถุนายน 2561 (วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนฯ) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

(หน่วย: บาท)

สำหรับรอบระยะเวลา

ตั้งแต่วันที่

12 มิถุนายน 2561

ถึงวันที่

หมายเหตุ

31 พฤษภาคม 2562

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

(10,277,248)

ปรับกระทบรายการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน

การซื้อเงินลงทุน

(49,656,064)

การขายเงินลงทุน

-

การซื้อเงินลงทุนสุทธิ

(49,656,064)

ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มขึ้น

(40,456)

ลูกหนี้จากดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น

(820)

ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้น

(97,932)

สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น

(4,191)

ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น

52,976

หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น

1,529

รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ

(420,084)

รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

8,829,897

รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน

1,047,710

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน

(50,564,683)

กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน

การขายหน่วยลงทุน

57,428,420

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

(2,800,174)

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน

54,628,246

เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ

4,063,563

เงินฝากธนาคารคั่นงวด

-

เงินฝากธนาคารปลายงวด

4,063,563

7

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

ข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับรอบระยะเวลาดังแต่วันที่ 12 มิถุนายน 2561 (วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนฯ) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

(หน่วย: บาท)

สำหรับรอบระยะเวลา

ตั้งแต่วันที่

12 มิถุนายน 2561

ถึงวันที่

31 พฤษภาคม 2562

MN-USBANK-A

ข้อมูลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นงวด

-

ค่าใช้จ่ายจากกิจกรรมลงทุน

ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ

(0.08)

รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

(1.71)

รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน

(0.02)

รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน

(0.20)

รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์

0.02

ค่าใช้จ่ายจากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น

(1.99)

บวก: มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายเริ่มแรก

10.00

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด

8.01

อัตราส่วนของการลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)

(22.43)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (บาท)

44,350,998

อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)

1.93

อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)

1.01

อัตราส่วนของขาดทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)

(21.51)

อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างงวดต่อ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)*

108.37

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (บาท)

45,819,688

ข้อมูลเพิ่มเติม

* จำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน คำนวณ โดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าเงินลงทุนแต่ละประเภทคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด โดยไม่รวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ดังนั้น การซื้อเงินลงทุนโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายเงินลงทุนโดยมีสัญญาซื้อคืนจึงไม่ต้องนำมารวมคำนวณ

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 12 มิถุนายน 2561 (วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนฯ) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

1. ข้อมูลกองทุนฯ

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (“กองทุนฯ”) เป็นกองทุนรวมที่ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ (Feeder fund) ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน กองทุนฯเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุนฯ โดยมีชนิดหน่วยลงทุน คือ ชนิดสะสมมูลค่า (ชื่อย่อ: MN-USBANK-A) กองทุนฯได้จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2561 โดยมีทุนจดทะเบียนรวม 1,500 ล้านบาท

กองทุนฯมีนโยบายการลงทุนที่เน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก (Master fund) ซึ่งเป็นกองทุนรวมต่างประเทศที่มีชื่อว่า “Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD)” โดยกองทุนฯจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวข้างต้นโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิสำหรับการลงทุนในส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ทั้งในและต่างประเทศ

ข้อมูลที่สำคัญของกองทุนหลักมีดังต่อไปนี้

ชื่อกองทุนหลัก	: Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD)
สถานที่จดทะเบียน	: หมู่เกาะเคย์แมน
สกุลเงิน	: ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
บริษัทจัดการ	: Manulife Asset Management (Hong Kong) Limited
นโยบายการลงทุน	: เน้นการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน และ/หรือตราสารทางการเงินที่อ้างอิงกับตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจธนาคารและ/หรือสถาบันการเงินที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในประเทศสหรัฐอเมริกาเป็นหลัก

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD) มีจำนวนเท่ากับ 37.63 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยมูลค่า

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในส่วนของกองทุนฯ ในกองทุนหลักดังกล่าวคิดเป็นอัตราร้อยละ 3.36 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักดังกล่าว

กองทุนฯบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูลิไฟฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการฯ”) และมีธนาคาร ซิตี้แบงก์ เอ็น.เอ. สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ และมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน

งบการเงินฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนฯได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุนฯ เนื่องจากงบการเงินสำหรับกองทุนฯ จัดทำขึ้นตามเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562

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

บริษัทจัดการฯ เชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงดังกล่าว จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ 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) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงิน โดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิกไป

ปัจจุบันผู้บริหารกองทุนฯ อยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานกลุ่มดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

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

การบัญชีสำหรับผู้ให้เช่าไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญจากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 ผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าเงินทุนโดยใช้หลักการเช่นเดียวกันกับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17

บริษัทจัดการฯ เชื่อว่ามาตรฐานฉบับดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบการเงินของกองทุนฯ

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เมื่อวันเริ่มแรกเป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯ จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น เงินลงทุนจะวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยกำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุนของกองทุนหลักที่กองทุนฯ ได้ลงทุน ณ วันที่วัดมูลค่าเงินลงทุน

4.3 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนฯ แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นในระหว่างงวดเป็นเงินบาท โดยใช้ อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนถ่วงน้ำหนักระหว่าง ธนาคารที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันดังกล่าว และในกรณีที่ธนาคารแห่งประเทศไทย ไม่ได้ประกาศอัตราแลกเปลี่ยนในวันดังกล่าว กองทุนฯ จะพิจารณาใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศโดย ธนาคารพาณิชย์หรือหน่วยงานอื่นใดที่ใช้อ้างอิงอย่างเป็นทางการแปลงค่า ทั้งนี้ ต้องได้รับความเห็นชอบ จากผู้ดูแลผลประโยชน์ก่อนทุกครั้ง

กำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมเป็นส่วนหนึ่งของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้นซึ่งแสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน

4.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของได้เสียของกองทุนฯ ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนฯ หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจ เพื่อให้กองทุนฯ บรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้ รวมกลุ่มสมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุนฯ หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้ อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนฯ

4.5 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

4.6 ภาษีเงินได้

กองทุนฯ ไม่มีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคล เนื่องจากกองทุนฯ ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลในประเทศไทย

4.7 ตราสารอนุพันธ์

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ลูกหนี้และเจ้าหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจะถูกแปลงค่าตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กำไรขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศดังกล่าวจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน ส่วนเกินหรือส่วนลดที่เกิดขึ้นจากการทำสัญญาจะถูกตัดจำหน่ายด้วยวิธีเส้นตรงตามอายุของสัญญา

4.8 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน บริษัทจัดการฯอาจจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

6. ค่าใช้จ่าย

6.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ประเภทค่าธรรมเนียม	อัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินอัตราร้อยละ 1.61 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ในอัตราขั้นต่ำร้อยละ 0.06 ต่อปี โดยมีขั้นต่ำ 32,100 บาท ต่อเดือน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินอัตราร้อยละ 0.11 ต่อปี

บริษัทจัดการฯคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียมรายวัน แต่จะเรียกเก็บจากกองทุนฯเป็นรายเดือน ทั้งนี้ อัตราค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

6.2 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ

- (1) ค่าใช้จ่ายเพื่อวัตถุประสงค์ในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ซึ่งบริษัทจัดการฯจะดำเนินการเรียกเก็บค่าใช้จ่ายดังกล่าวตามที่จ่ายจริงจากกองทุนฯ โดยทางบัญชีจะตัดเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯเฉลี่ยเท่ากันเป็นรายวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใจ่ายนั้น ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด การส่งเสริมการขาย ตลอดจนการจัดสัมมนาแนะนำกองทุนฯ ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรวมกันไม่เกินอัตราร้อยละ 1.0 ของจำนวนเงินกองทุนที่จัดตั้งได้ แต่ไม่เกิน 1 ล้านบาท และค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายในการดำเนินการขออนุมัติจัดตั้งและจัดการกองทุนฯ
- (2) ค่าใช้จ่ายเพื่อการดำเนินงานของกองทุนฯซึ่งจะเรียกเก็บจากกองทุนฯเมื่อมีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นตามจ่ายจริง โดยทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯเฉลี่ยเท่ากันเป็นรายวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใจ่ายนั้นหรือในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดค่าใช้จ่ายดังกล่าว เช่น ค่าใช้จ่ายด้านโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายในการลงประกาศในหนังสือพิมพ์ ค่าไปรษณียากร เป็นต้น ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรวมกันไม่เกินอัตราร้อยละ 1.0 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ

7. เงินฝากธนาคาร

(หน่วย: บาท)				
ธนาคาร	ประเภทเงินฝาก	สกุลเงิน	เงินต้น	อัตราดอกเบี้ย
			31 พฤษภาคม 2562	(%) ต่อปี 31 พฤษภาคม 2562
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ				
สาขา กรุงเทพฯ	ออมทรัพย์	บาท	4,063,563	0.05
			4,063,563	

8. กำไรสะสม

(หน่วย: บาท)	
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 12 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2562	
กำไรสะสมต้นงวด	-
บวก: การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด	(10,277,248)
กำไรสะสมปลายงวด (ขาดทุน)	(10,277,248)

9. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนฯมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 12 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2562	
		นโยบายการกำหนดราคา
Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD)		
รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	460,544	อัตราร้อยละ 1.125 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุนถัวเฉลี่ย
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูลิฟ (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	534,526	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวนและที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 6.1

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 กองทุนฯมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย: บาท)

31 พฤษภาคม 2562

Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD)

เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	40,198,541
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	40,456
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย ⁽¹⁾	47,869

⁽¹⁾ แสดงรวมอยู่ใน “ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย” ในงบดุล

10. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

ในระหว่างงวดสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2562 กองทุนฯได้ซื้อขายเงินลงทุน (ไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงินที่ไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้) เป็นจำนวนเงิน 49,656,064 บาท และโดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 108.37 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด

11. เครื่องมือทางการเงิน

11.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของกองทุนฯประกอบด้วย เงินลงทุน เงินฝากธนาคาร ลูกหนี้เงินรับคืน ค่าธรรมเนียมการจัดการและลูกหนี้จากดอกเบี้ย กองทุนฯมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงในแต่ละด้านดังนี้

ความเสี่ยงจากกองทุนหลัก

กองทุนฯได้ลงทุนในกองทุน Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD) ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นในหมู่เกาะเคย์แมน กองทุนฯอาจได้รับผลกระทบหากมีการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อกำหนด กฎเกณฑ์ หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ เช่น นโยบายทางการเงินเรื่องข้อจำกัดของการเคลื่อนย้ายเงินตราต่างประเทศเข้า-ออกโดยเสรี หลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องในการจัดตั้งกองทุนรวมที่อาจแตกต่างจากหลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องในการจัดตั้งกองทุนรวมของประเทศไทย เป็นต้น นอกจากนั้นแล้ว กองทุน Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD) มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจการเมือง สถานการณ์ตลาดทุนในแถบนั้น ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทรูขีของผู้ออกตราสารว่ามี

ความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากนักน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนฯมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้นจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนฯมีลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ และลูกหนี้จากดอกเบี้ยที่เกิดจากการลงทุนในเงินฝากธนาคาร เป็นต้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจของกองทุนฯ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

กองทุนฯมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด และ/หรือมีระยะเวลาครบกำหนดระยะสั้น

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 สินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม 2562				
	อัตราดอกเบี้ย		ไม่มี	รวม	อัตราดอกเบี้ย
	อัตราดอกเบี้ย	ปรับขึ้นลงตาม			
	คงที่	ราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย		(% ต่อปี)
สินทรัพย์ทางการเงิน					
เงินลงทุน	-	-	40,198,541	40,198,541	-
เงินฝากธนาคาร	-	4,063,563	-	4,063,563	0.05
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียม					
การจัดการ	-	-	40,456	40,456	-
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	820	820	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	97,932	97,932	-
	-	4,063,563	40,337,749	44,401,312	

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือความเสี่ยงที่กองทุนฯอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนฯไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนฯจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 มีดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม 2562		
	ไม่มีกำหนด ระยะเวลา	ระยะเวลาครบกำหนด	
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี
รวม			
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินลงทุน	40,198,541	-	-
เงินฝากธนาคาร	-	4,063,563	-
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	-	-	40,456
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	820
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	97,932
	40,198,541	4,063,563	139,208
			44,401,312

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนฯ ได้เข้าทำสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับเงินลงทุนทั้งหมดที่ลงทุนในสกุลต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม การเข้าทำธุรกรรมสัญญาดังกล่าวโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุน (Hedging) อาจไม่สามารถหักล้างความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนได้โดยสมบูรณ์

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 กองทุนฯ มีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือดังนี้

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562			
สกุลเงิน	จำนวนที่ขาย (หน่วย)	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา	วันที่ครบกำหนด
		เงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	
เหรียญสหรัฐอเมริกา	1,065,600	31.825	24 กรกฎาคม 2562

11.2 ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ของกองทุนฯ เป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่แสดงมูลค่ายุติธรรมตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4.2 และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีระยะเวลากำหนดระยะสั้น ดังนั้น กองทุนฯ เชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 กองทุนฯ มีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม 2562			
	มูลค่ายุติธรรม			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุน				
หน่วยลงทุน	-	40,198,541	-	40,198,541
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	97,932	-	97,932
สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
เงินฝากธนาคาร	4,063,563	-	-	4,063,563
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	-	40,456	-	40,456
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	820	-	820

ในระหว่างงวด ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

12. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของกองทุนฯ คือ การจัดให้มีโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมเพื่อให้สามารถให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามเงื่อนไขการจัดตั้งกองทุน

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยกรรมการผู้จัดการของบริษัทจัดการฯ เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 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