



รายงานประจำปี

Annual Report

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

**Manulife US Bank Equity FIF
(MN-USBANK)**

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 - 31 พฤษภาคม 2563

สารบัญ

	หน้า
สารบัญจากบริษัทจัดการ	1
ประวัติบริษัท	2
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด	3
ข้อมูลกองทุน	5
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี	7
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	9
ผลการดำเนินงานของกองทุน	10
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	11
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	11
การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน	12
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	12
รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน	13
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	13
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	13
รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	13
รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม	13
ข้อมูลกองทุนหลัก	14
รายงาน และ งบการเงิน	15



สาส์นจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท”) ขอนำเสนอรายงานประจำปีของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีคิวดี เอฟไอเอฟ (MN-USBANK) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 - 31 พฤษภาคม 2563

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม และธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล โดย ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2563 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 6,120,784,175.41 บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 17 กองทุน ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 11 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชีย สมอลแคป อีคิวดี 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 อีคิวดี เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ก้าวไกล
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ก้าวกระโดด
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย อีคิวดี พลัส เอฟไอเอฟ

กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 2 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ คอรั อีคิวดี
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีคิวดี ปันผล

กองทุนรวมตลาดเงิน 1 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ มั่นใจ มาร์เก็ต

กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) 1 กองทุน แบ่งเป็น 3 ชนิดหน่วยลงทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ คอรั หุ้นระยะยาว ชนิดลดหย่อนภาษี
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ คอรั หุ้นระยะยาว ชนิดไม่ได้ลดหย่อนภาษี
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ คอรั หุ้นระยะยาว ชนิดเพื่อการออม

และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) 2 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฟล็กซ์เบิ้ลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชีย สมอลแคป อีคิวดี เพื่อการเลี้ยงชีพ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพฯ : สิงหาคม 2563

ประวัติบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ. แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย)”) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2549 ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 100 ล้านบาท โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลจากกระทรวงการคลัง ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุน 7 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
- ครั้งที่ 5 : วันที่ 10 พฤษภาคม 2561 จำนวน 50 ล้านบาท รวมเป็น 352 ล้านบาท
- ครั้งที่ 6 : วันที่ 19 ธันวาคม 2562 จำนวน 16 ล้านบาท รวมเป็น 368 ล้านบาท
- ครั้งที่ 7 : วันที่ 6 มิถุนายน 2563 จำนวน 16 ล้านบาท รวมเป็น 384 ล้านบาท

คณะกรรมการของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ สิงหาคม 2563)

- | | |
|-----------------------------|---------------|
| 1. นายไมเคิล พาร์คเกอร์ | ประธานกรรมการ |
| 2. นายเจียนอานี เปียคโก | กรรมการ |
| 3. นายไมเคิล ริด | กรรมการ |
| 4. นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์ | กรรมการ |

คณะผู้บริหารของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ สิงหาคม 2563)

- | | |
|------------------------------|--|
| 1. นายไมเคิล ริด | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 2. นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์ | รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารและประธานเจ้าหน้าที่สายงานการลงทุน |
| 3. นายชัยเกษม วัฒนศิริพงษ์ | ประธานเจ้าหน้าที่ สายงานบริหารช่องทางจัดจำหน่าย |
| 4. นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์ | ประธานเจ้าหน้าที่ สายงานการตลาดและพัฒนาธุรกิจ |
| 5. นายพิรภัทร ฝอยทอง | ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับดูแลกิจการ |
| 6. นางสาวปานรดา โกจารย์ศรี | ผู้อำนวยการ ฝ่ายปฏิบัติการ |
| 7. นางสาวจินตนา เมฆินทรางกูร | ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารทุน |
| 8. นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย | ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารหนี้ |

ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า (MN-USBNK-A) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2563 อยู่ที่ 22.31 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 5.9142 บาท โดยมีผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีย้อนหลัง 1 ปี อยู่ที่ -26.12% เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน (ดัชนี Standard & Poor's Composite 1500 Banks) ที่ให้ผลตอบแทน -15.85%

ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2563 กองทุนหลัก Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio ("the U.S. Bank Equity Fund") (Class AA USD) มีน้ำหนักการลงทุนในตลาด (Market Breakdown) ในสหรัฐอเมริกา 100.74% ส่วนกลุ่มอุตสาหกรรมที่อยู่ในหมวดธุรกิจการเงินสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ Regional Banks 87.94% Diversified Banks 9.06% และ Thrift & Mortgage Finance 3.74%

ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 – 31 พฤษภาคม 2563

ในช่วงครึ่งหลังของปี 2562 ผลการดำเนินงานโดยรวมของตลาดหุ้นสหรัฐฯ วัดโดยดัชนี S&P500 ยังคงค่อนข้างแข็งแกร่ง แม้ว่าตลาดจะเผชิญความผันผวนจากปัจจัยต่างๆ อาทิเช่น (1) ภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวลง (2) แนวโน้มที่จะเกิดสงครามการค้าและมาตรการการจำกัดถิ่นสินค้านำเข้า (3) ท่าทีของธนาคารกลางต่างๆ ทั่วโลกที่หันไปเน้นนโยบายผ่อนคลายทางการเงินมากขึ้น และ (4) ความกังวลเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยที่อาจส่งผลต่อหุ้นธนาคารอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ จากการที่ตลาดหุ้นโดยรวมได้รับผลกระทบจากภาวะแวดล้อมด้านเศรษฐกิจมหภาค ส่งผลให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ หรือ Fed ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงทุกเดือน เดือนละ 0.25 basis points ในช่วงเดือนสิงหาคมถึงตุลาคม 2562 ก่อนที่จะชะลอการลดดอกเบี้ยดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ความพยายามของทางการสหรัฐฯ กับจีนในการคลี่คลายปัญหาทางการค้าระหว่างประเทศทำให้นักลงทุนมีความหวังกลับมาอีกครั้ง และส่งผลให้เส้นอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลมีความลาดชันมากขึ้น ซึ่งช่วยให้ภาคธุรกิจการเงินโดยรวมมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น โดยหุ้นธนาคารยังคงมีปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง เนื่องจากมีต้นทุนการให้สินเชื่อต่ำ มีรายได้จากค่าธรรมเนียมในระดับสูง และการปล่อยสินเชื่อมีอัตราขยายตัวที่น่าพอใจ ด้านบรรยากาศการลงทุนในช่วงปลายปีมีความสดใสมากขึ้น ภายหลังจากที่กลุ่มธนาคารประกาศผลประกอบการประจำไตรมาสที่สามออกมาแข็งแกร่ง โดยดัชนี S&P Composite 1500 Banks เพิ่มขึ้นถึง 18% เมื่อเทียบกับดัชนี S&P500 ซึ่งเพิ่มขึ้นเพียง 11% ในช่วงเดียวกัน

ไตรมาสแรกของปี 2563 ตลาดหุ้นสหรัฐฯ วัดโดยดัชนี S&P500 เริ่มต้นด้วยการปรับตัวเป็นบวกในช่วงแรกก่อนจะอ่อนตัวลงและเผชิญกับภาวะขาดทุนด้วยตัวเลขถึงสองหลักในเดือนมีนาคม เมื่อประเทศต่างๆ ทั่วโลกดำเนินมาตรการเพื่อสกัดการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ความไม่แน่นอนว่าโรคระบาดที่ร้ายแรงนี้จะมีระยะเวลานานเท่าใด และผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดกับภาวะเศรษฐกิจโลก ทำให้เกิดความผันผวนของราคาหุ้นเพิ่มมากขึ้นและกดดันตลาดหุ้นทั่วโลก โดย Fed ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยถึง 2 ครั้งในเดือนมีนาคมจนลงมาถึงที่รอบ 0.0%-0.25% ขณะที่มีการเทขายหุ้นในกลุ่มธนาคารภูมิภาค (Regional Banks) เนื่องจากความวิตกกังวลว่าจะเกิดภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวทำให้นักลงทุนไม่มั่นใจในผลกำไรในอนาคตของธนาคารเหล่านี้ ภายใต้อสถานการณ์เช่นนี้ ผู้จัดการกองทุนหลักคาดว่าธนาคารจะมีการตั้งสำรองเพื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มมากขึ้นในอนาคตอันใกล้เพื่อรับมือกับภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ได้ฟื้นตัวกลับขึ้นมาในเดือนเมษายน โดยเป็นการปรับตัวขึ้นมากที่สุดในรอบ 33 ปี ซึ่งได้รับแรงหนุนมาจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล ขาวดีเกี่ยวกับความคืบหน้าในการรักษาและการผลิตวัคซีนเพื่อป้องกันการติดเชื้อ รวมถึงแผนการปลดล็อกเพื่อกลับมาดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจบางส่วนทั้งในสหรัฐฯ และประเทศอื่นๆ ทั่วโลกสร้างความมั่นใจให้กับนักลงทุนยิ่งขึ้น

ในช่วงต้นเดือนพฤษภาคม 2563 ราคาหุ้นธนาคารลดลงอย่างฮวบฮาบก่อนที่จะฟื้นตัวขึ้นในช่วงครึ่งหลังของเดือน เมื่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจเริ่มเข้าสู่ภาวะปกติอีกครั้งและค่อยๆ เป็นไปอย่างมีเสถียรภาพ ยิ่งไปกว่านั้น ประธานของ Fed ได้ออกแถลงการณ์ว่า Fed จะทำทุกสิ่งที่เป็นเพื่อพยุงเศรษฐกิจของประเทศ โดยธนาคารต่างๆ ได้มีมาตรการกระจายสินเชื่อภายใต้โครงการสินเชื่อเพื่อช่วยการจ้างงานและคุ้มครองธุรกิจ (Paycheck Protection Program หรือ PPP) ที่รัฐบาลเป็นผู้ค้ำประกัน ให้กับธุรกิจขนาดเล็กเพื่อช่วยสนับสนุนให้ธุรกิจเหล่านี้สามารถผ่านพ้นวิกฤติเศรษฐกิจไปได้

แนวโน้มตลาด

เมื่อพิจารณาจากความแข็งแกร่งของระบบธนาคารในสหรัฐฯ ในปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุนหลักเชื่อว่าธนาคารในสหรัฐฯ จะยังคงให้ความช่วยเหลือแก่ระบบเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ในช่วงที่บริษัทและผู้ประกอบการกำลังต่อสู้ดิ้นรนเพื่อให้ผ่านพ้นวิกฤติการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ในครั้งนี้ รวมถึงผลกระทบที่มีต่อกิจกรรมทั้งปวงทางเศรษฐกิจ ทั้งนี้ สถานการณ์ในปัจจุบันที่เกิดขึ้นแตกต่างโดยสิ้นเชิงกับวิกฤติการเงินโลก (Great Financial Crisis) ในปี 2008 ซึ่งธนาคารเป็นต้นเหตุแห่งปัญหาทางเศรษฐกิจโดยตรง แต่ในปัจจุบัน ธนาคารในสหรัฐฯ มีพื้นฐานที่แข็งแกร่ง มีโครงสร้างเงินทุนที่ดีเยี่ยม และมีสภาพคล่องมากเพียงพอที่จะให้ความช่วยเหลือในช่วงที่ลูกค้าต้องประสบกับปัญหาและอุปสรรคอันสับสนวุ่นวายเช่นนี้

นอกจากนี้ หน่วยงานภาครัฐก็ได้ช่วยผ่อนคลายปัญหาและอุปสรรคของธนาคาร และให้แนวทางในการประสานความร่วมมือกับลูกค้าในช่วงเศรษฐกิจขาลง โดย Fed และหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องทั้งหมดได้มีการติดต่อสื่อสารกับธนาคารเพื่อปรับปรุงวิธีการในการควบคุมดูแลการปฏิบัติงานของธนาคาร ซึ่งรวมถึงการลดขั้นตอนการตรวจสอบวิธีการปฏิบัติของธนาคารต่อผู้กู้ที่กำลังประสบปัญหาเฉพาะหน้า นอกจากนี้ หน่วยงานภาครัฐจะยังคงให้แนวทางเพิ่มเติมและปรับปรุงกระบวนการในเชิงเทคนิค เพื่อให้การปล่อยสินเชื่อแก่ภาคธุรกิจมีความคล่องตัวมากขึ้น อีกทั้งได้ให้แนวทางในการให้สินเชื่อแก่ธุรกิจขนาดเล็กในช่วงเศรษฐกิจขาลง

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 กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนทั่วไปซึ่งเหมาะกับนักลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนสูง และสามารถรับความเสี่ยงสูงได้
- กองทุนรวมนี้ลงทุนในกองทุนหลักที่มีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด	วันที่มีผล
นิยาม/ คำจำกัดความกองทุน	- ปรับปรุงนิยาม “เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก” โดยไม่นับรวมบัตรเงินฝากและใบรับฝากเงิน “กองทุน CIS ต่างประเทศ” โดยเพิ่มเติมการไม่รวมถึงกองทุน private equity นอกเหนือจากกองทุน property และกองทุน infra	28 ตุลาคม 2562 เป็นต้นไป
การคำนวณสัดส่วนการลงทุนของกองทุนตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน (label fund)	เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการบริหารจัดการกองทุน บริษัทอาจไม่นับ (1) ช่วง 30 วันก่อนเลิกกองทุน และ/หรือ (2) ช่วงระยะเวลาที่ต้องใช้ในการจำหน่ายทรัพย์สินของกองทุนเนื่องจากได้รับคำสั่งขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หรือเพื่อบริการกองทุนซึ่งมีระยะเวลาไม่เกินกว่า 10 วันทำการ โดยให้คำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ	
การนับ concentration limit สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนของผู้ออกรายใดรายหนึ่ง	บริษัทสามารถนำมูลค่าหนี้สินทางการเงิน (financial liability) ที่ออกใหม่และยังไม่ปรากฏในงบการเงินมารวมกับ financial liability ตามงบการเงินล่าสุดด้วยก็ได้แต่จะต้องเป็นข้อมูลที่มีการเผยแพร่เป็นการทั่วไป	
การดำเนินการเมื่อทรัพย์สินที่ลงทุนขาดคุณสมบัติหรือการลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุน หรืออายุทรัพย์สินของกองทุนรวมตลาดเงินไม่เป็นไปตามที่กำหนด โดยไม่ได้เกิดจากการลงทุนเพิ่ม	แก้ไขระยะเวลาการจัดส่งรายงานเป็นภายใน 3 วันทำการนับแต่วันเกิดกรณีดังกล่าวต่อผู้ดูแลผลประโยชน์ และในกรณีที่ไม่สามารถแก้ไขการลงทุนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ภายในระยะเวลาที่กำหนดให้รายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. + ผู้ดูแลผลประโยชน์ ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันครบระยะเวลาดังกล่าว	
การรายงานกรณีไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้เสียในกิจการที่ลงทุน (concentration limit) เป็นเวลา 5 วันทำการติดต่อกัน	กรณีกอง Feeder Fund ที่จัดตั้งหลังวันที่ 16 มกราคม 2559 : แก้ไขให้จัดส่งรายงานเฉพาะผู้ดูแลผลประโยชน์ ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันครบระยะเวลาดังกล่าว ในกรณีที่ไม่สามารถแก้ไขอัตราส่วนการลงทุนได้ ห้ามไม่ให้ลงทุนเพิ่มเติมจนกว่าจะเป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดและให้รายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. + ผู้ดูแลผลประโยชน์ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันครบระยะเวลาภายใน 180 วัน	
การดำเนินการเมื่อการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน	ขยายระยะเวลาการจัดส่งรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และผู้ดูแลผลประโยชน์เป็นภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	
หลักเกณฑ์ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน (1 ใน 3)	แก้ไขเพิ่มเติมข้อความเกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนให้มีข้อยกเว้นได้ในกรณีที่ส่วนบุคคลตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน	
การชำระค่ารับซื้อคืน สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน	กรณีบริษัทจัดการไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นเงินและจะชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทน บริษัทจัดการจะต้องได้รับมติพิเศษจากผู้ถือหน่วยลงทุนจึงจะสามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินได้	

การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี (ต่อ)
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด	วันที่มีผล							
การจ่ายเงินปันผล	ยกเลิกการประกาศเกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผลในหนังสือพิมพ์ เพื่อลดภาระค่าใช้จ่ายของบริษัท โดยให้เปิดเผยในช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถทราบได้ เช่น เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ	28 ตุลาคม 2562 เป็นต้นไป							
การลดและการเพิ่มค่าธรรมเนียมหรือ ค่าใช้จ่ายของกองทุน	- กรณีลดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย : ให้บริษัทจัดการเปิดเผยอย่างทั่วถึงด้วยวิธีการที่เหมาะสม (เช่น เผยแพร่บนเว็บไซต์) ให้ผู้ลงทุนทราบภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มีการลดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย - กรณีเพิ่มค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย : - หากเรียกเก็บเพิ่มขึ้นไม่เกินเพดานที่ระบุในโครงการ ต้องเปิดเผยล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 วันทำการ - หากเรียกเก็บเพิ่มขึ้นไม่เกินกว่า 5% ของเพดานที่ระบุในโครงการ ต้องเปิดเผยล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วันก่อนเปลี่ยนแปลง - หากเรียกเก็บเพิ่มขึ้นเกินกว่า 5% ของเพดานที่ระบุในโครงการ จะต้องได้รับมติพิเศษจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนก่อน								
การขอมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและวิธีการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวม หรือแก้ไขวิธีการจัดการ	กำหนดกรอบการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการเพื่อให้มีความชัดเจนมากขึ้น โดยแยกเป็นกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ด. สามารถให้ความเห็นชอบได้ หรือต้องได้รับมติเสียงข้างมาก หรือมติพิเศษ								
การวางทรัพย์สิน	ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่มีภูมิลำเนาในประเทศไทยและไม่ได้แจ้งไว้เป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการจะอ้างอิงที่อยู่ของบริษัทจัดการเป็นภูมิลำเนาในกรณีที่ต้องมีการวางทรัพย์สิน เพื่อให้สามารถชำระบัญชีและดำเนินการเลิกกองทุนได้								
แก้ไขชื่อผู้จัดการกองทุนและผู้จัดจำหน่ายทั่วไปของกองทุนหลัก	เนื่องจาก Manulife Asset Management ทั่วโลกได้มีการปรับเปลี่ยนชื่อและโลโก้มาเป็น Manulife Investment Management เพื่อให้สะท้อนถึงภาพรวมการดำเนินธุรกิจด้านการลงทุนทุกประเภทได้ในแบรนด์เดียวและสามารถสื่อสารกับพันธมิตรทางธุรกิจ รวมถึงลูกค้าให้เข้าใจง่ายและชัดเจนมากยิ่งขึ้น โดยแก้ไข ดังนี้ <table><tr><th>เดิม</th><th>ใหม่</th></tr><tr><td>ผู้จัดการกองทุนหลัก: Manulife Asset Management (Hong Kong) Limited</td><td>ผู้จัดการกองทุนหลัก: Manulife <u>Investment</u> Management (Hong Kong) Limited</td></tr><tr><td>Sub-Manager: Manulife Asset Management (US) LLC</td><td>Sub-Manager: Manulife <u>Investment</u> Management (US) LLC</td></tr><tr><td>ผู้จัดจำหน่ายทั่วไป: Manulife Asset Management International Holdings Limited</td><td>ผู้จัดจำหน่ายทั่วไป: Manulife <u>Investment</u> Management International Holdings Limited</td></tr></table>		เดิม	ใหม่	ผู้จัดการกองทุนหลัก: Manulife Asset Management (Hong Kong) Limited	ผู้จัดการกองทุนหลัก: Manulife <u>Investment</u> Management (Hong Kong) Limited	Sub-Manager: Manulife Asset Management (US) LLC	Sub-Manager: Manulife <u>Investment</u> Management (US) LLC	ผู้จัดจำหน่ายทั่วไป: Manulife Asset Management International Holdings Limited
เดิม	ใหม่								
ผู้จัดการกองทุนหลัก: Manulife Asset Management (Hong Kong) Limited	ผู้จัดการกองทุนหลัก: Manulife <u>Investment</u> Management (Hong Kong) Limited								
Sub-Manager: Manulife Asset Management (US) LLC	Sub-Manager: Manulife <u>Investment</u> Management (US) LLC								
ผู้จัดจำหน่ายทั่วไป: Manulife Asset Management International Holdings Limited	ผู้จัดจำหน่ายทั่วไป: Manulife <u>Investment</u> Management International Holdings Limited								

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินคืน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเลยที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง



 (คุณกฤต อันตรกร คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

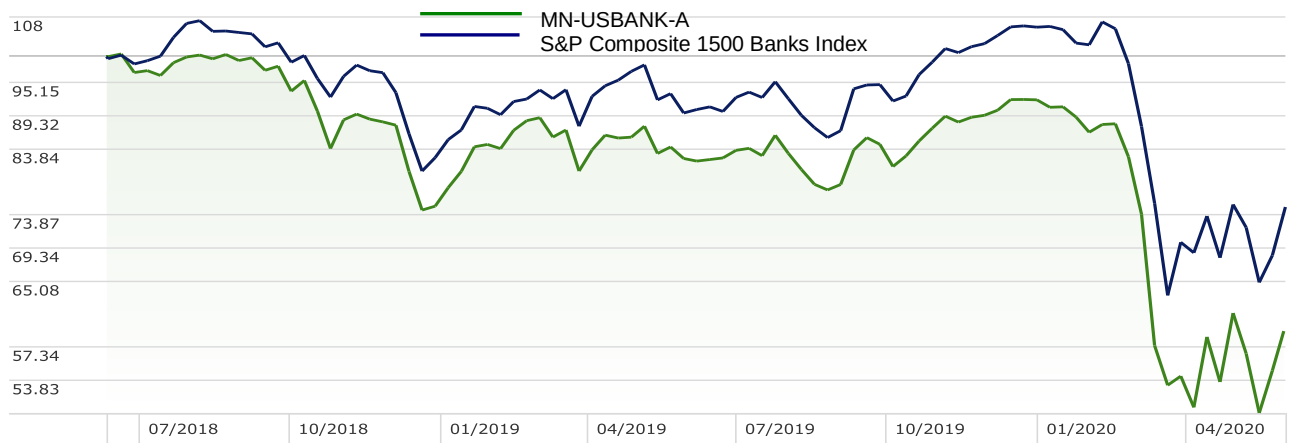
ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

1 กรกฎาคม 2563 

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (%)
ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2563

กองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
MN-USBANK-A	22,306,511.81	5.9142

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	-35.77	-21.56	-33.85	-26.12	N/A	N/A	N/A	-23.42
เกณฑ์มาตรฐาน*	-30.03	-18.14	-27.80	-15.85	N/A	N/A	N/A	-14.00
Standard Deviation ของกองทุน	58.99	74.59	54.48	40.47	N/A	N/A	N/A	31.68
Standard Deviation ของเกณฑ์มาตรฐาน	74.43	93.32	68.07	49.83	N/A	N/A	N/A	37.90

ที่มา : Morningstar
หมายเหตุ: การนำเสนอผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาดังกล่าว 1 ปี ห้ามแปลงเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

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

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมธุรกิจธนาคาร จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แรงค์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	441.39	1.2042
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	23.54	0.0642
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	23.54	0.0642
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย - ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก - ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	- -	- -
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	90.00	0.2455
ค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุน	4.19	0.0114
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	1.64	0.0045
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	0.70	0.0019
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	585.00	1.5959

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio : PTR)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

- ไม่มี -

หมายเหตุ: กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล
หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

กองทุนนี้ไม่มีการรับค่าตอบแทนอื่นๆ ที่มีใช้ดอกผลหรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ NAV
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน			
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน			
Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Share Class AA USD)	88.95	21,048.19	94.36
เงินฝากออมทรัพย์			
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ กรุงเทพฯ		978.79	4.39
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน			
สัญญาฟอเร็กซ์		364.02	1.63
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น			
สินทรัพย์อื่น		29.62	0.13
หนี้สินอื่น		114.93	0.51
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	88.95	22,305.69	100.00

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV	วันครบกำหนด	กำไร (ขาดทุน) (บาท)
Forward	TMB Bank PCL	BBB+	ป้องกันความเสี่ยง	18,609,439.21	83.42	24/06/2563	379,537.99
Forward	TMB Bank PCL	BBB+	ป้องกันความเสี่ยง	1,559,002.89	6.99	24/06/2563	(15,514.89)

รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (ข้อมูล ณ 31 พฤษภาคม 2563)

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ - นามสกุล
1.	นายไมเคิล ริด
2.	นายชัยเกษม วัฒนศิริพงษ์
3.	นางสาวรัชฎา 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 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

-ไม่มี -

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

-ไม่มี-

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม (ข้อมูล ณ 31 พฤษภาคม 2563)

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

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

May 2020

Information as of 29 May 2020

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 Investment Management (Hong Kong) Limited
Launch Date (YYYY/MM/DD)	2017/06/06
Launch Price	US\$ 10.00
Fund Currency	USD
Fund Size	US\$ 12.18 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\$ 7.4333
Benchmark	Standard & Poor's Composite 1500 Banks Index
ISIN Code	KYG5800M4690
Bloomberg Ticker	MUBEAAU 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.

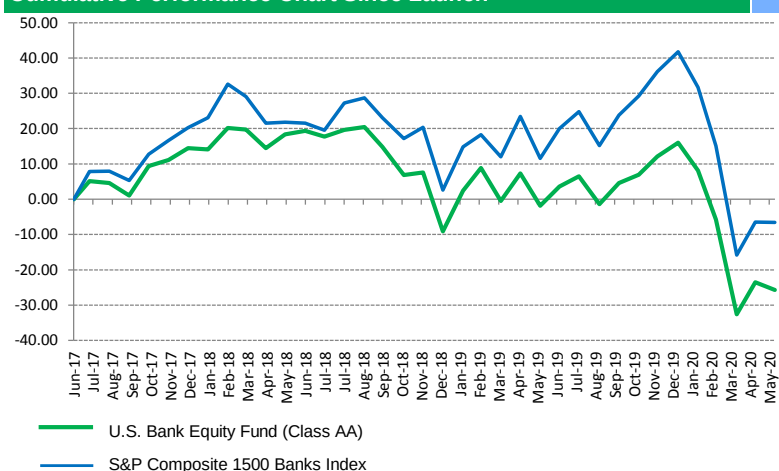
Calendar Year Performance (%)

Fund / Benchmark (USD)	2019	2018	2017	2016	2015
U.S. Bank Equity Fund	27.64	-20.33	14.10	N/A	N/A
Benchmark	38.13	-16.60	23.04	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	-35.94	-21.12	-33.67	-24.25	N/A	-25.67
Benchmark	-34.10	-18.82	-31.40	-16.29	N/A	-6.60

Cumulative Performance Chart Since Launch



Top 10 Holdings (%)

Truist Financial Corporation	3.59 %
PNC Financial Services Group, Inc.	3.42 %
KeyCorp	3.41 %
JPMorgan Chase & Co.	3.33 %
Citizens Financial Group, Inc.	3.33 %
Bank of America Corp	3.32 %
Regions Financial Corporation	3.23 %
Fifth Third Bancorp	3.18 %
M&T Bank Corporation	2.87 %
Zions Bancorporation, N.A.	2.65 %

Geographical Breakdown

Sector Breakdown

United States	100.74%	Regional Banks	87.94%
[Cash]	-0.74%	Diversified Banks	9.06%
		Thriffs & Mortgage Finance	3.74%
		[Cash]	-0.74%

Source: Manulife Investment 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 Investment Management (Hong Kong) Limited nor any of its affiliates are responsible for any damages or losses arising from any use of this information.

Manulife Investment 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 2563

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบล็ค อิกวิตี เอฟไอเอฟ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบล็ค อิกวิตี เอฟไอเอฟ (กองทุนฯ) ซึ่งประกอบด้วยงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสดและข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบล็ค อิกวิตี เอฟไอเอฟ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบต่อกรรมการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายใน หากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



ณริศรา ไชยสุวรรณ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4812

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 21 สิงหาคม 2563

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

งบดุล

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	2563	2562
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน ณ 31 พฤษภาคม 2563: 34,426,264 บาท			
และ 31 พฤษภาคม 2562: 50,076,148 บาท)	9	21,048,191	40,198,541
เงินฝากธนาคาร	7	978,791	4,063,563
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	9	19,508	40,456
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		260	820
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน		9,852	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์		364,023	97,932
สินทรัพย์อื่น		-	4,191
รวมสินทรัพย์		22,420,625	44,405,503
หนี้สิน			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9	114,576	52,976
หนี้สินอื่น		358	1,529
รวมหนี้สิน		114,934	54,505
สินทรัพย์สุทธิ		22,305,691	44,350,998
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนจดทะเบียน			
หน่วยลงทุน 150,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท		1,500,000,000	1,500,000,000
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน			
หน่วยลงทุน 3,771,640.8908 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท			
(31 พฤษภาคม 2562: 5,536,731.4818 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		37,716,409	55,367,315
กำไรสะสม (ขาดทุน)	8	(19,371,118)	(10,277,248)
บัญชีปรับสมดุล		3,960,400	(739,069)
สินทรัพย์สุทธิ		22,305,691	44,350,998
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาทต่อหน่วย)			
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน			
ชนิดสะสมมูลค่า (MN-USBANK-A)		5.9140	8.0103
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)			
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน			
ชนิดสะสมมูลค่า (MN-USBANK-A)		3,771,640.8908	5,536,731.4818
		3,771,640.8908	5,536,731.4818

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน	2563				2562			
	จำนวนหุ้น	ราคาทุน	มูลค่า	ร้อยละของ	จำนวนหุ้น	ราคาทุน	มูลค่า	ร้อยละของ
			ยุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน			ยุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
	(หุ้น)	(บาท)	(บาท)	(%)	(หุ้น)	(บาท)	(บาท)	(%)
หน่วยลงทุน								
กองทุนเปิด Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD)								
จำนวน 88,954.7600 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 7.4333 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา								
รวมเป็นเงิน 661,227.42 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา								
(31 พฤษภาคม 2562: จำนวน 128,999.3500 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 9.8132 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา รวมเป็นเงิน 1,265,896.42 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)								
	88,954.7600	34,426,264	21,048,191	100.00	128,999.3500	50,076,148	40,198,541	100.00
รวมเงินลงทุน			21,048,191	100.00			40,198,541	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อิกวิตี เอฟไอเอฟ
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

		(หน่วย: บาท)	
		สำหรับรอบระยะเวลา	
		ตั้งแต่วันที่	
		12 มิถุนายน 2561	
		ถึงวันที่	
		31 พฤษภาคม 2562	
	หมายเหตุ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2563	31 พฤษภาคม 2562
รายได้จากการลงทุน			
รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	9	393,834	460,544
รายได้ดอกเบี้ย		895	1,982
รวมรายได้		394,729	462,526
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6.1, 9	441,388	534,526
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6.1	23,541	144,793
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6.1	23,541	28,508
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ	6.2	96,534	177,711
รวมค่าใช้จ่าย		585,004	885,538
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ		(190,275)	(423,012)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน			
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(4,578,709)	-
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(3,924,243)	(8,829,897)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		(1,090,512)	(74,561)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		423,778	(1,047,710)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		266,091	97,932
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(8,903,595)	(9,854,236)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(9,093,870)	(10,277,248)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีคิวที เอฟไอเอฟ
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับรอบระยะเวลา	
	ตั้งแต่วันที่	
	12 มิถุนายน 2561	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	ถึงวันที่
	31 พฤษภาคม 2563	31 พฤษภาคม 2562
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี/งวด		
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(190,275)	(423,012)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(4,578,709)	-
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(3,924,243)	(8,829,897)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(1,090,512)	(74,561)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	423,778	(1,047,710)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	266,091	97,932
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(9,093,870)	(10,277,248)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี/งวด		
MN-USBANK-A จำนวน 30,534.3010 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท		
(2562: จำนวน 5,854,097.0083 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	305,343	58,540,970
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี/งวด		
MN-USBANK-A จำนวน 1,795,624.8920 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท		
(2562: จำนวน 317,365.5265 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	(17,956,249)	(3,173,655)
หน่วยลงทุนที่เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิในระหว่างปี/งวด		
MN-USBANK-A จำนวน 1,765,090.5910 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท		
(2562: จำนวน 5,536,731.4818 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	(17,650,906)	55,367,315
การเปลี่ยนแปลงของบัญชีปรับสมดุล	4,699,469	(739,069)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(12,951,437)	54,628,246
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี/งวด	(22,045,307)	44,350,998
สินทรัพย์สุทธิต้นปี/งวด	44,350,998	-
สินทรัพย์สุทธิปลายปี/งวด	22,305,691	44,350,998

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีคิวที เอฟไอเอฟ

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

(หน่วย: บาท)

สำหรับรอบระยะเวลา

ตั้งแต่วันที่

12 มิถุนายน 2561

ถึงวันที่

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่

31 พฤษภาคม 2563

31 พฤษภาคม 2562

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

(9,093,870)

(10,277,248)

ปรับกระทบรายการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน

การซื้อเงินลงทุน

(94,006)

(49,656,064)

การขายเงินลงทุน

16,064,668

-

การ (ซื้อ) ขายเงินลงทุนสุทธิ

15,970,662

(49,656,064)

ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ (เพิ่มขึ้น) ลดลง

20,948

(40,456)

ลูกหนี้จากดอกเบี้ย (เพิ่มขึ้น) ลดลง

560

(820)

ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น

(9,852)

-

สินทรัพย์อื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง

4,191

(4,191)

ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น

61,600

52,976

หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)

(1,171)

1,529

รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ

(320,777)

(420,084)

รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

3,924,243

8,829,897

รายการ (กำไร) ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน

(423,778)

1,047,710

รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์

(266,091)

(97,932)

เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน

9,866,665

(50,564,683)

กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน

การขายหน่วยลงทุน

245,320

57,428,420

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

(13,196,757)

(2,800,174)

เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน

(12,951,437)

54,628,246

เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ

(3,084,772)

4,063,563

เงินฝากธนาคารคืนปี/งวด

4,063,563

-

เงินฝากธนาคารปลายปี/งวด

7

978,791

4,063,563

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

ข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับรอบระยะเวลา	
	ตั้งแต่วันที่	
	12 มิถุนายน 2561	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	ถึงวันที่
	31 พฤษภาคม 2563	31 พฤษภาคม 2562
	MN-USBANK-A	MN-USBANK-A
ข้อมูลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)		
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี/งวด	8.01	-
ค่าใช้จ่ายจากกิจกรรมลงทุน		
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(0.04)	(0.08)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(1.06)	-
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(0.90)	(1.71)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(0.25)	(0.02)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	0.09	(0.20)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	0.06	0.02
ค่าใช้จ่ายจากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(2.10)	(1.99)
บวก: มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายเริ่มแรก	-	10.00
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี/งวด	5.91	8.01
อัตราส่วนของการลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)	(24.81)	(22.43)
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ		
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี/งวด (บาท)	22,305,691	44,350,998
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)	1.60	1.93
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)	1.08	1.01
อัตราส่วนของขาดทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)	(24.29)	(21.51)
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปี/งวดต่อ		
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)*	44.08	108.37
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (บาท)	36,654,715	45,819,688

ข้อมูลเพิ่มเติม

* จำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน คำนวณ โดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าเงินลงทุนแต่ละประเภทคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด โดยไม่รวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ดังนั้น การซื้อเงินลงทุนโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายเงินลงทุนโดยมีสัญญาซื้อคืนจึงไม่ได้นำมารวมคำนวณ

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 ข้อมูลกองทุนฯ

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

กองทุนฯ มีนโยบายการลงทุนที่เน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก (Master fund) ซึ่งเป็นกองทุนรวมต่างประเทศที่มีชื่อว่า “Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD)” โดยกองทุนฯ จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวข้างต้นโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ สำหรับการลงทุนในส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ทั้งในและต่างประเทศ

ข้อมูลที่สำคัญของกองทุนหลักมีดังต่อไปนี้

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

นอกจากนี้ กองทุนฯอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX hedging) หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารกองทุน (Efficient Portfolio Management) ในบางขณะได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้นได้

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 และ 2562 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD) มีจำนวนเท่ากับ 12.18 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และ 37.63 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ตามลำดับ โดยมูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุนในส่วนของกองทุนฯ ในกองทุนหลักดังกล่าวคิดเป็นอัตราร้อยละ 5.43 และ 3.36 ตามลำดับ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักดังกล่าว

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

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่ของกองทุนฯเป็นบุคคลธรรมดา ซึ่งถือหน่วยลงทุนของกองทุนฯคิดเป็นอัตราร้อยละ 13.12 และ 10.97 ตามลำดับ ของทุนที่จำหน่ายแล้ว

1.2 การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019

สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โควิด-19) ที่ปัจจุบันได้ขยายวงกว้างขึ้นอย่างต่อเนื่อง และมีผลกระทบต่อธุรกิจและอุตสาหกรรมทั่วโลก ทำให้ราคาหุ้นทั่วโลกผันผวนและกดดันให้ตลาดหุ้นทั่วโลกเคลื่อนไหวในแดนลบ สถานการณ์ดังกล่าวอาจนำมาซึ่งความไม่แน่นอนและผลกระทบต่อการปรับลดของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ ฝ่ายบริหารของกองทุนฯได้ติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวอย่างใกล้ชิด ประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์สุทธิ และอาจต้องปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนและการบริหารงานเพื่อลดผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารได้ใช้ประมาณการและดุลพินิจในประเด็นต่าง ๆ ในการประมาณผลกระทบ ซึ่งต้องมีการประมาณการอย่างต่อเนื่อง หากสถานการณ์มีการเปลี่ยนแปลง

2. เกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน

งบการเงินฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนฯได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุนฯ อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ สามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องต่อไปนี้

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

มาตรฐานฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุนฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และฉบับปรับปรุง ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน ยกเว้นมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังต่อไปนี้ที่มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ สรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน 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 และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบัน รวมถึงมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่องการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนถูกยกเลิกไป ทั้งนี้ รูปแบบการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลของงบการเงินของกองทุนฯในปัจจุบัน อ้างอิงหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106

ปัจจุบัน ผู้บริหารกองทุนฯอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานกลุ่มดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

การประกาศใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2562 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้ให้ความเห็นชอบ แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่จัดทำโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ปัจจุบันผู้บริหารกองทุนฯอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อการเงินในปีที่เริ่มนำแนวปฏิบัติดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า

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

การบัญชีสำหรับผู้ให้เช่าไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญจากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 ผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าเงินทุนโดยใช้หลักการเช่นเดียวกันกับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17

ผู้บริหารกองทุนฯเชื่อว่ามาตรฐานฉบับนี้จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินนี้

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เมื่อวันเริ่มแรกเป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น เงินลงทุนจะวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยกำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนแสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุนของกองทุนหลักที่กองทุนฯได้ลงทุน ณ วันที่วัดมูลค่าเงินลงทุน

4.3 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนฯแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นในระหว่างงวดเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคารที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันดังกล่าว และในกรณีที่ธนาคารแห่งประเทศไทยไม่ได้ประกาศอัตราแลกเปลี่ยนในวันดังกล่าว กองทุนฯจะพิจารณาใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศโดยธนาคารพาณิชย์หรือหน่วยงานอื่นใดที่อ้างอิงอย่างเป็นทางการแปลงค่า ทั้งนี้ ต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ก่อนทุกครั้ง

กำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมเป็นส่วนหนึ่งของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้นซึ่งแสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน

4.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของได้เสียของกองทุนฯ ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนฯ หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนฯ บรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้ รวมคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุนฯ หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนฯ

4.5 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

4.6 ภาษีเงินได้

กองทุนฯ เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา (40) (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

4.7 ตราสารอนุพันธ์

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

กองทุนฯ วัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ด้วยมูลค่ายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในงบกำไรขาดทุน กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์คงค้าง ณ วันสิ้นปีแสดงเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินตราสารอนุพันธ์ในงบดุล

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 บริษัทจัดการฯ อาจจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

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 โดยทางบัญชีจะตัดเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯเฉลี่ยเท่ากันเป็นรายวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใ้จ่ายนั้น ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด การส่งเสริมการขาย ตลอดจนการจัดสัมมนาแนะนำกองทุนฯ ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรวมกันไม่เกินอัตราร้อยละ 1.07 ของจำนวนเงินกองทุนที่จัดตั้งได้ แต่ไม่เกิน 1 ล้านบาท และค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายในการดำเนินการขออนุมัติจัดตั้งและจัดการกองทุนฯ
- (2) ค่าใช้จ่ายเพื่อการดำเนินงานของกองทุนฯซึ่งจะเรียกเก็บจากกองทุนฯเมื่อมีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นตามจ่ายจริง โดยทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯเฉลี่ยเท่ากันเป็นรายวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใ้จ่ายนั้นหรือในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดค่าใช้จ่ายดังกล่าว เช่น ค่าใช้จ่ายด้านโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายในการลงประกาศในหนังสือพิมพ์ ค่าไปรษณียากร เป็นต้น ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรวมกันไม่เกินอัตราร้อยละ 1.07 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ

7. เงินฝากธนาคาร

(หน่วย: บาท)

ธนาคาร	ประเภท		เงินต้น		อัตราดอกเบี้ย (%) ต่อปี	
	เงินฝาก	สกุลเงิน				
			2563	2562	2563	2562
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ						
สาขา กรุงเทพฯ	ออมทรัพย์	บาท	978,791	4,063,563	0.05	0.05
			978,791	4,063,563		

8. กำไรสะสม

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่	
	12 มิถุนายน 2561	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	ถึงวันที่
	31 พฤษภาคม 2563	31 พฤษภาคม 2562
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิสะสม	(423,012)	-
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุนสะสม	(8,829,897)	-
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนสะสม	(74,561)	-
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนสะสม	(1,047,710)	-
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม	97,932	-
ขาดทุนสะสมต้นปี/งวด	(10,277,248)	-
บวก: การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี/งวด	(9,093,870)	(10,277,248)
ขาดทุนสะสมปลายปี/งวด	(19,371,118)	(10,277,248)

9. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี/งวด กองทุนฯมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังต่อไปนี้

	(หน่วย: บาท)		
	สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 12 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2562		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2563	2562	นโยบายการกำหนดราคา
Manulife Advanced Fund SPC - U.S.			
Bank Equity Segregated Portfolio			
(Class AA USD)			
รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	393,834	460,544	อัตราร้อยละ 1.125 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุนถัวเฉลี่ย
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน			
แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	441,388	534,526	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวนและที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 6.1

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 และ 2562 กองทุนฯมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม	
	2563	2562
Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated		
Portfolio (Class AA USD)		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	21,048,191	40,198,541
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	19,508	40,456
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย ⁽¹⁾	22,207	47,869

⁽¹⁾ แสดงรวมอยู่ใน “ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย” ในงบดุล

10. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2563 และในระหว่างรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 12 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2562 กองทุนฯได้ซื้อขายเงินลงทุน (ไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตั๋วสัญญาใช้เงินที่ไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้) เป็นจำนวนเงิน 16,158,674 บาท และ 49,656,064 บาท ตามลำดับ และโดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 44.08 และร้อยละ 108.37 ตามลำดับ ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ถัวเฉลี่ยระหว่างปี

11. เครื่องมือทางการเงิน

11.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของกองทุนฯประกอบด้วย เงินลงทุน เงินฝากธนาคาร ลูกหนี้เงินรับคืน ค่าธรรมเนียมการจัดการ ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน 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 นอกจากนี้แล้ว กองทุน Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD) มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจการเมือง สถานการณ์ตลาดทุนในแถบนั้น ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนฯมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้นจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนฯมีเงินฝากธนาคาร ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน เป็นต้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจของกองทุนฯ และมีระยะเวลาครบกำหนดระยะสั้น ความเสี่ยงด้านเครดิตของกองทุนฯจึงอยู่ในระดับต่ำ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

กองทุนฯมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุนฯจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 และ 2562 เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

31 พฤษภาคม 2563					
สินทรัพย์ทางการเงิน	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มี	รวม	อัตราดอกเบี้ย
	คงที่	ปรับขึ้นลงตาม ราคาลาด	อัตราดอกเบี้ย		(% ต่อปี)
เงินลงทุน	-	-	21,048,191	21,048,191	-
เงินฝากธนาคาร	-	978,791	-	978,791	0.05
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียม					
การจัดการ	-	-	19,508	19,508	-
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	260	260	-
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	9,852	9,852	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	364,023	364,023	-
	-	978,791	21,441,834	22,420,625	

(หน่วย: บาท)

31 พฤษภาคม 2562					
สินทรัพย์ทางการเงิน	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มี	รวม	อัตราดอกเบี้ย
	คงที่	ปรับขึ้นลงตาม ราคาลาด	อัตราดอกเบี้ย		(% ต่อปี)
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 2563 และ 2562 มีดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม 2563			
	ไม่มีกำหนด ระยะเวลา	ระยะเวลาครบกำหนด		รวม
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุน	21,048,191	-	-	21,048,191
เงินฝากธนาคาร	-	978,791	-	978,791
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	-	-	19,508	19,508
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	260	260
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	9,852	9,852
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	364,023	364,023
	21,048,191	978,791	393,643	22,420,625

(หน่วย: บาท)

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

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนฯได้เข้าทำสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับเงินลงทุนทั้งหมดที่ลงทุนในสกุลต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม การเข้าทำธุรกรรมสัญญาดังกล่าวโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุน (Hedging) อาจไม่สามารถหักล้างความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนได้โดยสมบูรณ์

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 และ 2562 กองทุนฯมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือดังนี้

31 พฤษภาคม 2563					
สกุลเงิน	จำนวนที่ซื้อ (หน่วย)	จำนวนที่ขาย (หน่วย)	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญาของ		วันครบกำหนดตามสัญญา
			จำนวนที่ซื้อ	จำนวนที่ขาย	
			(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)		
เหรียญสหรัฐอเมริกา	48,000	584,600	32.156	32.482	24 มิถุนายน 2563

31 พฤษภาคม 2562					
สกุลเงิน	จำนวนที่ซื้อ (หน่วย)	จำนวนที่ขาย (หน่วย)	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญาของ		วันครบกำหนดตามสัญญา
			จำนวนที่ซื้อ	จำนวนที่ขาย	
			(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)		
เหรียญสหรัฐอเมริกา	-	1,065,600	-	31.825	24 กรกฎาคม 2562

11.2 ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ของกองทุนฯเป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่แสดงมูลค่ายุติธรรมตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4.2 และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดระยะสั้น ดังนั้น กองทุนฯเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 และ 2562 กองทุนฯ มีสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม 2563			
	มูลค่ายุติธรรม			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุน				
หน่วยลงทุน	-	21,048,191	-	21,048,191
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	364,023	-	364,023
สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
เงินฝากธนาคาร	978,791	-	-	978,791
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	-	19,508	-	19,508
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	260	-	260
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	9,852	-	9,852

(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

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

12. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของกองทุนฯ คือ การจัดให้มีโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมเพื่อให้สามารถให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามเงื่อนไขการจัดตั้งกองทุน

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยกรรมการผู้จัดการของบริษัทจัดการฯ เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2563

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

เหตุขัดข้องที่นำจ่ายผู้รับไม่ได้
☐ 1. เจ้าหน้าที่ซองไม่ชัดเจน
☐ 2. ไม่มีเลขที่หน้าตามำหน้า
☐ 3. ไม่ยอมรับ
☐ 4. ไม่มีผู้รับตามำหน้า
☐ 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