



# รายงานประจำปี | Annual Report

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ\*

KWI US Bank Equity FIF (KWI USBANK)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 - 31 พฤษภาคม 2564

\* ชื่อเดิม กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (MN-USBANK)

	หน้า
สารสนเทศบริษัทจัดการ .....	1
ประวัติบริษัท .....	2
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด .....	3
ข้อมูลกองทุน.....	6
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี.....	8
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์.....	10
ผลการดำเนินงานของกองทุน.....	11
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม.....	12
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน.....	12
การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน.....	12
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน.....	13
รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน.....	14
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) .....	14
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน .....	14
รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 .....	14
รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม.....	14
ข้อมูลกองทุนหลัก .....	15
รายงาน และ งบการเงิน .....	16

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด (“บริษัท”) ขอนำเสนอรายงานประจำปีของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI USBANK) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 - 31 พฤษภาคม 2564

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม และธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล โดย ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 5,471,259,980.94 บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 14 กองทุน\* ประกอบด้วย

#### กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 8 กองทุน

- |   |   |
|---|---|
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ                 | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย เอฟไอเอฟ                 |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อิมเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ     | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ    |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ                   | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย อีควิตี้ พลัส เอฟไอเอฟ    |

#### กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 2 กองทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้
- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีควิตี้ บันผล

#### กองทุนรวมตลาดเงิน 1 กองทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ มั่นใจ มาร์เก็ต

#### กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) 1 กองทุน แบ่งเป็น 3 ชนิดหน่วยลงทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ หุ้นระยะยาว ชนิดลดหย่อนภาษี
- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ หุ้นระยะยาว ชนิดไม่ได้ลดหย่อนภาษี
- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ หุ้นระยะยาว ชนิดเพื่อการออม

#### กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) 2 กองทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฟลิกซ์เบิ้ลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด

กรุงเทพฯ : สิงหาคม 2564

\*หมายเหตุ: บริษัทได้เปลี่ยนชื่อกองทุนให้สอดคล้องกับชื่อบริษัทใหม่ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2564 เป็นต้นไป

## ประวัติบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด (“บลจ. คิง ไว (เอเชีย)”) เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลจากกระทรวงการคลังและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.”) ทั้งนี้ บริษัทฯ เริ่มดำเนินธุรกิจในประเทศไทยอย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2550 ในชื่อของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมงูไคฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ.แมงูไคฟ์ (ประเทศไทย)”)

เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2564 ที่ผ่านมา กลุ่ม คิง ไว ได้เข้าซื้อหุ้นของบริษัทฯ ทั้งหมดจากกลุ่มแมงูไคฟ์ เป็นผลให้ บริษัท คิง ไว แคปปิตอล จำกัด และบริษัท คิง ไว กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางตรงและทางอ้อมของบริษัทฯ ตามลำดับ จากการที่กลุ่ม คิง ไว ได้สังเกตเห็น ถึงโอกาสในการเติบโตของธุรกิจด้านการเงินของภูมิภาคเอเชียในอนาคตจึงมีแผนธุรกิจที่วางกลยุทธ์ให้บริษัทจัดการลงทุนในประเทศไทยเป็นศูนย์กลางทาง ธุรกิจของภูมิภาคนี้และได้พิจารณาชื่อใหม่ของบริษัทฯ เป็น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด เพื่อรองรับการขยายธุรกิจต่อไป

### คณะกรรมการของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ สิงหาคม 2564)

- |                             |         |
|-----------------------------|---------|
| 1. นายแอนโทนีโอ เสง ตัท ซาน | กรรมการ |
| 2. นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์   | กรรมการ |
| 3. นายจีซู หลิว             | กรรมการ |

### คณะผู้บริหารของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ สิงหาคม 2564)

- |                              |  |
|------------------------------|--|
| 1. นายแอนโทนีโอ เสง ตัท ซาน  | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  |
| 2. นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์    | กรรมการผู้จัดการ สายงานการลงทุน และประธานเจ้าหน้าที่สายงานการลงทุน |
| 3. นายจีซู หลิว              | กรรมการผู้จัดการ สายงานพัฒนาตลาดจีน                                |
| 4. นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์  | ประธานเจ้าหน้าที่ สายงานการตลาดและพัฒนาธุรกิจ                      |
| 5. นางสาวปานรดา โกจารย์ศรี   | ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการ  |
| 6. นายจิรศักดิ์ กীরติไพบูลย์ | ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมายและกำกับดูแลกิจการ                            |

## ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีย้อนหลัง 1 ปี ณ วันที่ 28 พฤษภาคม 2564<sup>^</sup> เทียบกับช่วงเวลาในรอบปีบัญชีก่อนหน้า ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2563 ดังนี้

	28 พ.ค. 64		29 พ.ค. 63	
	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
	120.28	10.4554	22.31	5.9142
ผลตอบแทนย้อนหลัง (%)	1 มิ.ย. 63 – 28 พ.ค. 64		1 มิ.ย. 62 – 29 พ.ค. 63	
KWI USBANK	76.85%		-26.12%	
เกณฑ์มาตรฐาน*	76.31%		-15.85%	

(\*ดัชนี Standard & Poor's Composite 1500 Banks Index ทั้งนี้ กองทุนจะเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานจากเดิม เป็น ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2564 เป็นต้นไป)

ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2564 กองทุนหลัก Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio ("the U.S. Bank Equity Fund") (Class AA USD) มีน้ำหนักการลงทุนในตลาด (Market Breakdown) ในสหรัฐอเมริกา 99.30% ส่วนกลุ่มอุตสาหกรรมที่อยู่ในหมวดธุรกิจการเงินสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ Regional Banks 86.95% Diversified Banks 7.95% และ Thrift & Mortgage Finance 4.40%

## ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 – 31 พฤษภาคม 2564

### ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

(สำหรับรอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564)

ราคาหุ้นในสหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้นอย่างเด่นชัด เนื่องจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ของรัฐบาลกลางและการผลิตวัคซีนต้านไวรัส COVID-19 ที่มีประสิทธิภาพสูงในปริมาณมากช่วยให้การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจมีแนวโน้มที่ชัดเจนยิ่งขึ้น นอกจากนี้ ยังได้รับการเกื้อหนุนยิ่งขึ้นจากตัวเลขผลกำไรที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ประกอบกับผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีเมื่อเดือนพฤศจิกายน 2563 ที่ในเวลาต่อมาได้สร้างความเชื่อมั่นต่อระบบเศรษฐกิจเพิ่มขึ้นและความคาดหวังว่าวุฒิสภาสหรัฐฯ จะผ่านกฎหมายการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานที่ส่งผลกระทบต่อวงจรร่วมกัน หรือ Bipartisan Infrastructure Spending Bill ทำให้บรรยากาศการลงทุนในตลาดหุ้นคึกคักยิ่งขึ้น ปัจจัยที่เป็นบวกเหล่านี้มีอิทธิพลมากกว่าความผันผวนที่เกิดขึ้นจากเหตุการณ์จลาจลในตึกรัฐสภาสหรัฐฯ ในช่วงปลายเดือนมกราคม 2564 อย่างไรก็ตาม การระบาดของไวรัสในภูมิภาคที่เพิ่มมากขึ้นและการระบาดของไวรัสโควิดสายพันธุ์เดลต้าที่มีความรุนแรงมากขึ้นในเวลาต่อมา ประกอบกับความวิตกกังวลต่อภาวะเงินฝืดทำให้ผลตอบแทนในตลาดหุ้นลดลงเป็นระยะๆ

ในระยะ 12 เดือนที่ผ่านมา หุ้นที่มีลักษณะเติบโตในระยะยาว (Secularly Driven Growth Stocks) และหุ้นคุณค่า (Value Stocks) ที่มีความอ่อนไหวต่อภาวะเศรษฐกิจต่างกันให้ผลตอบแทนในอัตราที่ใกล้เคียงกันมากในตลาด หุ้นที่มีขนาดเล็กกว่าซึ่งมักจะเคลื่อนไหวตามทิศทางของภาวะเศรษฐกิจมากกว่าให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าหุ้นในหมวดเดียวกันที่มีขนาดใหญ่กว่า โดยเฉพาะอย่างยิ่ง หุ้นขนาดเล็กที่เป็นหุ้นคุณค่าเป็นกลุ่มที่ให้ผลตอบแทนสูงที่สุด

ในบรรดาหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี S&P 500 หุ้นในกลุ่มการเงิน (Financials) เพิ่มสูงขึ้นอย่างเด่นชัดที่สุด โดยได้รับแรงหนุนจากแนวโน้มที่ว่า การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจจะผลักดันให้ความต้องการสินเชื่อมีมากขึ้นและอัตราดอกเบี้ยอาจเคลื่อนไหวสูงขึ้น นอกจากนี้ ตลาดหุ้นที่แข็งแกร่งขึ้นช่วยให้หลักทรัพย์ที่กองทุนหลักลงทุนมีราคาสูงขึ้น หุ้นในกลุ่มอุตสาหกรรม (Industrials) และกลุ่มพลังงาน (Energy) ซึ่งมีความอ่อนไหวต่อภาวะเศรษฐกิจให้ผลตอบแทนที่สูงมากเช่นกัน ส่วนหุ้นในกลุ่มบริการด้านการสื่อสาร (Communication Services) มีราคา

<sup>^</sup>วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 เป็นวันหยุดสหรัฐอเมริกา

ที่สูงกว่าปกติเนื่องจากสินค้าและบริการโดยส่วนใหญ่ของบริษัทเหล่านี้ยังคงมีอุปสงค์ในระดับสูง ในช่วงเวลาดังกล่าว ไม่มีหุ้นในกลุ่มใดที่ปรับตัวลง แม้แต่กลุ่มที่ล่าช้ามากกว่าเพื่อน ซึ่งได้แก่ กลุ่มสาธารณูปโภค (Utilities) ก็ยังให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าค่าเฉลี่ย

ภายใต้ภาวะตลาดดังกล่าว หุ้นกลุ่มธนาคารของสหรัฐฯ ให้ผลตอบแทนเหนือกว่าตลาดหุ้นโดยรวม โดยดัชนี S&P Composite 1500 Banks Index ซึ่งเป็นดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานของกองทุนหลักเพิ่มสูงขึ้นถึง 75.92% ในช่วงนี้

### ภาพรวมของตลาดและกลยุทธ์การลงทุนในรอบปีที่ผ่านมา

กองทุนมีผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานในรอบปีที่ผ่านมา

หุ้นของธนาคารแห่งหนึ่งซึ่งมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่เมือง Phoenix รัฐ Arizona มีผลการดำเนินงานดีกว่าธนาคารอื่นๆ เนื่องจากราคาหุ้นพุ่งสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเมื่อภาวะเศรษฐกิจฟื้นตัวจากมาตรการล็อกดาวน์ในปี 2563 สินเชื่อที่ปล่อยให้กับอุตสาหกรรมสถานบริการ (Hospitality Loan) ของธนาคารดังกล่าวฟื้นตัวเร็วกว่าความคาดหมายและมีผลขาดทุนด้านเครดิตเพียงเล็กน้อยเท่านั้น นอกจากนี้ การขายสินเชื่อบริษัทก็มียอดการเติบโตสูงกว่าธนาคารในกลุ่มเดียวกัน ซึ่งหนุนให้ราคาหุ้นแข็งแกร่งขึ้นเช่นกัน

อีกหนึ่งธนาคารที่มีผลการดำเนินงานเหนือกว่าเพื่อนได้แก่ธนาคารแห่งหนึ่งซึ่งมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่เมือง Santa Clara รัฐ California ซึ่งมีบทบาทสำคัญใน Silicon Valley ลูกค้านักธุรกิจด้านเทคโนโลยีได้ประโยชน์จากการระบาดของไวรัสซึ่งทำให้เงินฝากขยายตัวมากเป็นพิเศษ นอกจากนี้ ธนาคารยังได้กำไรจากใบสำคัญแสดงสิทธิในหุ้น หรือ Warrant เมื่อลูกค้าหลายรายของธนาคารเข้าซื้อขายในตลาดหุ้นและผลักดันให้ธนาคารมีผลกำไรมากขึ้น

ธนาคารที่เป็น Regional Bank แห่งหนึ่งซึ่งตั้งอยู่ในเมือง Louisville รัฐ Kentucky มีผลการดำเนินงานค่อนข้างล่าช้าหลังจากที่ราคาหุ้นยื่นหยัดอยู่ได้ดีกว่าคู่แข่งในช่วงครึ่งแรกของปี 2563 ซึ่งเป็นระยะที่ภาวะเศรษฐกิจเริ่มตกต่ำอันเป็นผลจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักยังคงถือครองหุ้นของธนาคารแห่งนี้ต่อไปเนื่องจากมีระบบการพิจารณาให้สินเชื่อที่ระมัดระวังและมีธุรกิจที่แข็งแกร่ง

ธนาคารที่เป็น Regional Bank อีกแห่งหนึ่งซึ่งตั้งอยู่ในเมือง Louisville รัฐ Kentucky ก็มีผลการดำเนินงานต่ำกว่าตลาดเช่นกัน ธนาคารดังกล่าวเป็นอีกธนาคารที่มีประวัติการอนุมัติสินเชื่อที่ระมัดระวังและรัดกุมมาโดยตลอดในอดีตและมีราคาหุ้นค่อนข้างดีในระยะแรกของการระบาด แต่อ่อนตัวลงมากเมื่อเทียบกับธนาคารอื่นๆ ในเวลาต่อมา นอกจากนี้ ธนาคารได้ประกาศแผนที่จะซื้อกิจการของธนาคารอีกแห่งหนึ่งในรัฐ California ซึ่งกองทุนหลักถือหุ้นอยู่เช่นกัน แผนควบรวมกิจการดังกล่าวนี้คาดว่าจะมีผลดีในเชิงกลยุทธ์ และผู้จัดการกองทุนหลักตัดสินใจที่จะถือหุ้นของทั้งสองธนาคารนี้ต่อไป

### แนวโน้มตลาดและกลยุทธ์การลงทุน

เมื่อพิจารณาจากความแข็งแกร่งของระบบธนาคารในสหรัฐฯ ในปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุนหลักเชื่อว่า ธนาคารในสหรัฐฯ จะยังคงให้การสนับสนุนระบบเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ต่อไปหลังจากที่ธุรกิจทั้งหลายฟื้นตัวจากการแพร่ระบาดของไวรัส สถานการณ์ในครั้งนี้นี้แตกต่างโดยสิ้นเชิงกับวิกฤตการเงินโลกครั้งใหญ่ (Great Financial Crisis) ที่ผ่านมา ซึ่งครั้งนั้นธนาคารเป็นต้นเหตุแห่งปัญหาทางเศรษฐกิจโดยตรง แต่ในปัจจุบัน ธนาคารในสหรัฐฯ มีพื้นฐานที่แข็งแกร่ง มีโครงสร้างเงินทุนที่ดีเยี่ยม และมีสภาพคล่องมากพอที่จะให้ความช่วยเหลือแก่ลูกค้าที่ประสบกับปัญหา

เมื่อกระบวนการเปิดให้ดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจอีกครั้งเป็นไปอย่างต่อเนื่อง ทำให้การยืดระยะเวลาการชำระหนี้เงินกู้ ซึ่งเป็นมาตรการผ่อนปรนที่ธนาคารให้ความช่วยเหลือลูกค้าเป็นการชั่วคราว หรือที่เรียกว่า Forbearance ลดน้อยลง นอกจากนี้ เชื่อว่ามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของทางสหรัฐฯ ครั้งล่าสุดซึ่งมีการอนุมัติเมื่อปลายเดือนมีนาคม 2564 จะช่วยหนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจและลดต้นทุนด้านเครดิตมากยิ่งขึ้น

ปัจจัยสำคัญที่เกื้อหนุนต่อราคาหุ้นธนาคารสหรัฐฯ ในช่วงครึ่งหลังของปี 2564 ได้แก่ ผลอันน่าพอใจที่ได้รับจากการวิเคราะห์และตรวจสอบเงินทุนที่ครอบคลุม (Comprehensive Capital Analysis and Review: CCAR) เพื่อทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) ของธนาคารพาณิชย์โดยธนาคารกลางสหรัฐฯ (Federal Reserve หรือเฟด) ครั้งล่าสุด นอกจากนี้ การสิ้นสุดมาตรการในการจำกัดการจ่ายเงินปันผลและการซื้อคืนหุ้น ซึ่งเป็นมาตรการชั่วคราวในวันที่ 30 มิถุนายน 2564 ก็ช่วยให้เงินทุนไหลกลับสู่ตลาดหุ้นเพิ่มมากขึ้นในช่วงไตรมาสสองของปี

ในขณะเดียวกัน ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารยังคงปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากแนวโน้มเหล่านี้ ผู้จัดการกองทุนหลักคาดว่า ผลกำไรประจำปี 2564 ของธนาคารสหรัฐฯ จะกระเตื้องขึ้นจากระดับเมื่อปี 2563 ซึ่งในขณะนั้นธนาคารต่างๆ ต้องตั้งสำรองสินเชื่อในระดับที่สูงมาก

ธนาคารสหรัฐฯ ยังคงมีราคาหุ้นที่ต่ำกว่าปัจจัยพื้นฐานเมื่อเทียบกับราคาในอดีตและราคาหุ้นในตลาดโดยรวม ธนาคารเหล่านี้มีปัจจัยพื้นฐานดี มีเงินทุนและสภาพคล่องในระดับที่สูงเป็นประวัติการณ์ จึงมีความสามารถในการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกค้า การควบรวมกิจการระหว่างธนาคารต่างๆ ซึ่งชะลอลงในช่วงที่ไวรัสระบาด เนื่องจากธนาคารหันไปเน้นให้ความสำคัญกับลูกค้าเริ่มกลับมาให้เห็นอีกครั้ง โดยมีดีที่สำคัญๆ เกิดขึ้นแล้วหลายรายการ ซึ่งคาดว่าปรากฏการณ์เช่นนี้จะเกิดขึ้นตลอดทั้งปี 2564

**กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI USBANK)**  
**[เดิมชื่อ กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (MN-USBANK)]**

**นโยบายการลงทุน**

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ 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) เพียงกองทุนเดียวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 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 : KWI USBANK-A)
- ชนิดจ่ายเงินปันผล (ชื่อย่อ : KWI 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**

สำหรับหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่าไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น

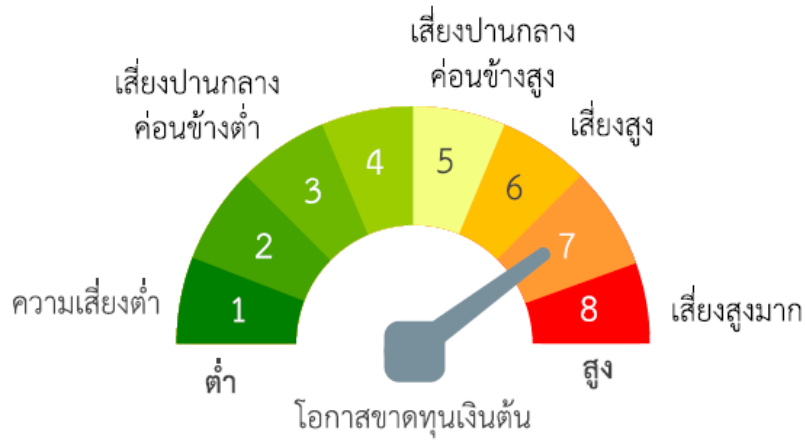
**ผู้ดูแลผลประโยชน์**

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็ม เอ สาขากรุงเทพฯ (มีผลสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2564)  
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (เริ่มมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564 เป็นต้นไป)

**นายทะเบียนกองทุน**

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)





ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX



คำเตือนที่ควรทราบ

- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในกลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจธนาคาร (Banking Sector) จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม
- กองทุนหลักอาจลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดกลางและเล็กในสัดส่วนระหว่างร้อยละ 30 ถึงร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ซึ่งบริษัทขนาดกลางและเล็กอาจมีสภาพคล่องต่ำ และมีความผันผวนของราคาต่อสภาพเศรษฐกิจค่อนข้างสูงกว่าบริษัทขนาดใหญ่ กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนทั่วไปซึ่งเหมาะกับผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงสูงได้
- กองทุนรวมนี้ลงทุนในกองทุนหลักที่มีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด	วันที่มีผล
ยกเลิกข้อจำกัดการถือหน่วย ลงทุนในกองทุนรวม [เป็นไปตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สน.52/2563 และ ประกาศคณะกรรมการกำกับ ตลาดทุน ที่ ทน.62/2563]	การยกเลิกข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวม ได้แก่ (1) ยกเลิกการจำกัดการถือหน่วยลงทุนของบุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือกลุ่มบุคคล เดียวกันถือหน่วยลงทุนในส่วนที่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่ จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน (2) ยกเลิกการดำเนินการต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การจำกัดการจัดสรรและการ โอนหน่วยลงทุน การรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. การแก้ไขสัดส่วนการถือ หน่วยลงทุนกรณีถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัด รวมทั้งการจำกัดสิทธิของผู้ถือ หน่วยลงทุนในการรับเงินปันผล (เฉพาะกองทุนที่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล) เป็นต้น  อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของจำนวน หน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน บริษัทจัดการจะไม่นับคะแนน เสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนในส่วนที่เกิน 1 ใน 3 นั้น	22 ธันวาคม 2563 เป็นต้นไป

ทั้งนี้ ภายหลังจากสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 กองทุนได้มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในเรื่อง  
สำคัญ จึงขอแจ้งการแก้ไขเรื่องดังกล่าวมาด้วย ดังต่อไปนี้

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด	วันที่มีผล						
เปลี่ยนผู้ดูแลผลประโยชน์ และ สถานที่เก็บรักษาทรัพย์สิน กองทุนรวม	<b>เดิม</b> ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ที่อยู่ : 399 ถนนสุขุมวิท อาคารอินเตอร์เซนจ์ 21 แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110 โทร. (66) 2788-2134, (66) 2788-4764-65  <b>ใหม่</b> ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ที่อยู่ : เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพธิ์พวง เขตยานนาวา กรุงเทพฯ 10120 โทร. (66) 2296-2625, (66) 2296-3582	1 มิถุนายน 2564 เป็นต้นไป						
ชื่อบริษัทจัดการ ที่อยู่ เบอร์โทรสาร (FAX) เว็บไซต์	<table border="1"> <thead> <tr> <th>เดิม</th> <th>ใหม่</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด 1788 ชั้น 18 อาคารสิงห์คอมเพล็กซ์ ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 โทร. (66) 2844-0123 โทรสาร (66) 2056-9747 เว็บไซต์: www.manulife-asset.co.th</td> <td>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ ทาวเวอร์ ชั้น 47 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทร. (66) 2844-0123 โทรสาร (66) 2129-5921 เว็บไซต์: www.kwiam.com</td> </tr> </tbody> </table>	เดิม	ใหม่	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด 1788 ชั้น 18 อาคารสิงห์คอมเพล็กซ์ ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 โทร. (66) 2844-0123 โทรสาร (66) 2056-9747 เว็บไซต์: www.manulife-asset.co.th	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ ทาวเวอร์ ชั้น 47 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทร. (66) 2844-0123 โทรสาร (66) 2129-5921 เว็บไซต์: www.kwiam.com	2 สิงหาคม 2564 เป็นต้นไป		
เดิม	ใหม่							
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด 1788 ชั้น 18 อาคารสิงห์คอมเพล็กซ์ ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 โทร. (66) 2844-0123 โทรสาร (66) 2056-9747 เว็บไซต์: www.manulife-asset.co.th	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ ทาวเวอร์ ชั้น 47 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทร. (66) 2844-0123 โทรสาร (66) 2129-5921 เว็บไซต์: www.kwiam.com							
ชื่อกองทุน/ชื่อย่อกองทุน	<table border="1"> <thead> <tr> <th>เดิม</th> <th>ใหม่</th> </tr> <tr> <th>ชื่อกองทุน/ชื่อย่อ</th> <th>ชื่อกองทุน/ชื่อย่อ</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อิกวิตี เอฟไอเอฟ (MN-USBANK)</td> <td>กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อิกวิตี เอฟไอเอฟ (KWI USBANK)</td> </tr> </tbody> </table>	เดิม	ใหม่	ชื่อกองทุน/ชื่อย่อ	ชื่อกองทุน/ชื่อย่อ	กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อิกวิตี เอฟไอเอฟ (MN-USBANK)	กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อิกวิตี เอฟไอเอฟ (KWI USBANK)	
เดิม	ใหม่							
ชื่อกองทุน/ชื่อย่อ	ชื่อกองทุน/ชื่อย่อ							
กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อิกวิตี เอฟไอเอฟ (MN-USBANK)	กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อิกวิตี เอฟไอเอฟ (KWI USBANK)							

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด		วันที่มีผล
เปลี่ยนผู้สอบบัญชีใหม่	<p style="text-align: center;"><b>เดิม</b></p> <p>บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เลขที่ 193/136-137 อาคารเลครัชดา ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทร. (02) 264-9090 โทรสาร (02) 264-0789-90 ชื่อ : นางสาวสมใจ คุณปสุต หรือ นางสาววรรณวิไล เพชรสร้าง หรือ นางสาวณริศรา ไชยสุวรรณ</p>	<p style="text-align: center;"><b>ใหม่</b></p> <p>บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด เลขที่ 503/31 อาคาร เค.เอส.แอล. ทาวเวอร์ ชั้น 18 (A) ถนนศรีอยุธยา แขวงถนนพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400 โทร. (02) 642-6172-4 โทรสาร (02) 642-6253 ชื่อ : นางสาวชูชาน เอี่ยมวณิชชา หรือ นายสุชาติ พานิชย์เจริญ หรือ นางสาวชินดา ชมเมิน หรือ นางสาววันดี เอี่ยมวณิชชา หรือ นายเกียรติศักดิ์ วานิชย์หามนธ์</p>	2 สิงหาคม 2564 เป็นต้นไป
แก้ไขเพิ่มเติมช่องทางการส่งเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	<p><b>เดิม</b> : จัดส่งหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน/ รายงานการถือหน่วยลงทุน โดยทางไปรษณีย์</p> <p><b>ใหม่</b> : จัดส่งหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน/ รายงานการถือหน่วยลงทุน โดยทางไปรษณีย์ หรือทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์ เช่น อีเมล (email)</p>		

## รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบนค์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบนค์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่า เชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินลงทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเลยที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

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

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง



(Thierry Tassenoy คุณเจ็คจันท์ สุนันทพงษ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

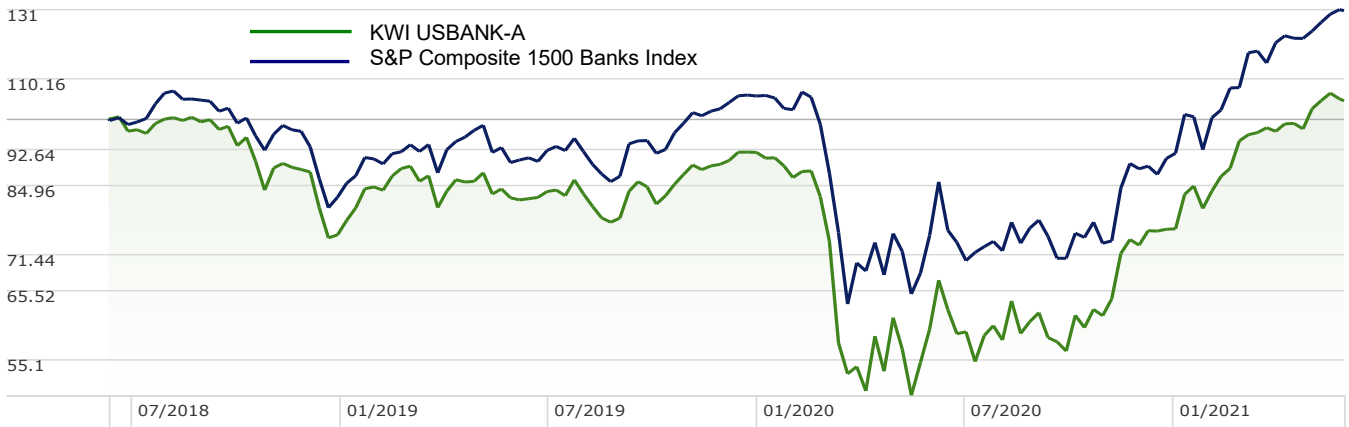
ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

18 มิถุนายน 2564 NS. CN

กองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
KWI USBANK-A	120,284,735.42	10.4554

กราฟแสดงการเปรียบเทียบจากเงินลงทุน 100 บาท ตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุน



ชื่อกองทุน / เกณฑ์มาตรฐาน	%ตามช่วงเวลา				%ต่อปี			
	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (12 มิ.ย. 61)
KWI USBANK-A	37.08	10.40	42.75	76.85	N/A	N/A	N/A	1.51
เกณฑ์มาตรฐาน*	41.95	20.78	53.02	76.31	N/A	N/A	N/A	9.51
Standard Deviation ของกองทุน	26.53	26.09	24.71	32.75	N/A	N/A	N/A	32.12
Standard Deviation ของเกณฑ์มาตรฐาน	26.38	23.50	25.56	35.46	N/A	N/A	N/A	37.13

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ: การนำเสนอผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาต่ำกว่า 1 ปี ห้ามแปลงเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

\*ดัชนี Standard & Poor's Composite 1500 Banks Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 100%

ทั้งนี้ กองทุนจะเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานจาก Standard & Poor's Composite 1500 Banks Index เป็น ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2564 เป็นต้นไป

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมธุรกิจธนาคาร จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	912.15	1.2011
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	48.65	0.0641
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	48.65	0.0641
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย <ul style="list-style-type: none"> <li>• ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก</li> <li>• ภายหลังจากเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก</li> </ul>	-	-
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	91.31	0.1202
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณีย์	3.89	0.0051
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **</b>	<b>1,104.65</b>	<b>1.4546</b>

\* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio : PTR)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564

- ไม่มี -

**หมายเหตุ:** กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล  
หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- กองทุนนี้ไม่มีการรับค่าตอบแทนอื่นๆ ที่มีใช้ดอกผลหรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน -

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์  
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ NAV
<b>ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน</b>			
<b>ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน</b>			
Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Share Class AA USD)	266.11	111,621.77	92.86
<b>เงินฝากออมทรัพย์</b>			
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็ม เอ กรุงเทพฯ		15,659.31	13.03
<b>สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน</b>			
สัญญาฟอว์เวิร์ด		-2,383.30	-1.98
<b>สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น</b>			
สินทรัพย์อื่น		216.24	0.18
หนี้สินอื่น		4,914.60	4.09
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>266.11</b>	<b>120,199.42</b>	<b>100.00</b>

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV	วันครบกำหนด	กำไร (ขาดทุน) (บาท)
Forward	TTB Bank	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	18,494,080.00	15.38	02/06/2564	(695,600.00)
Forward	TTB Bank	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	14,151,925.29	11.77	04/06/2564	(435,085.29)
Forward	TTB Bank	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	16,745,912.36	13.93	14/06/2564	(260,160.36)
Forward	TTB Bank	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	21,744,928.18	18.09	17/06/2564	(364,852.18)
Forward	TTB Bank	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	16,765,068.39	13.95	24/06/2564	(177,420.89)
Forward	TTB Bank	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	127,034,603.18	105.67	24/06/2564	(1,214,266.18)
Forward	TTB Bank	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	16,402,924.28	13.64	08/07/2564	87,325.72
Forward	TTB Bank	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	16,402,924.28	13.64	08/07/2564	(87,325.72)
Forward	TTB Bank	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	16,765,068.39	13.95	24/06/2564	177,420.89
Forward	TTB Bank	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	26,398,344.66	21.96	24/06/2564	257,247.64
Forward	TTB Bank	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	54,363,061.86	45.23	24/06/2564	519,631.86
Forward	TTB Bank	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	18,494,080.00	15.39	02/06/2564	(107,744.00)
Forward	TTB Bank	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	14,151,925.29	11.77	04/06/2564	(82,467.21)

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (ข้อมูล ณ 31 พฤษภาคม 2564)

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ - นามสกุล
1.	นายไมเคิล ริด (สิ้นสุดการปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564)
2.	นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์
3.	นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์
4.	นายจิรศักดิ์ กীরติไพบูลย์
5.	นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย (สิ้นสุดการปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 14 พฤษภาคม 2564)
6.	นางสาวปานรดา โกจารย์ศรี

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ [www.kwiam.com](http://www.kwiam.com)

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564

-ไม่มี-

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

-ไม่มี-

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์	บริหารทีมงานสายงานการลงทุน	17 สิงหาคม 2563
นายอูนฮัง แซ่ลิ้ม	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้	21 มิถุนายน 2564
นายพีระสิทธิ์ ไตรรัตน์ผดุงผล*	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	8 ตุลาคม 2563

หมายเหตุ: \* สิ้นสุดการปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 30 กรกฎาคม 2564



Manulife Advanced Fund SPC 宏利盈進基金SPC

Manulife Investment Management

U.S. Bank Equity Segregated Portfolio  
美國銀行業股票獨立資產組合

5  
May 2021

Information as of 資料截至 2021/05/31

Investment Objective 投資目標

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 depository 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").

本基金的投資目標是主要透過投資於美國銀行(包括在美利堅合眾國及/或其領土註冊成立的地區銀行、商業銀行、工業銀行、儲蓄及貸款機構及銀行控股公司，統稱「美國銀行」)的股票(例如普通股、優先股及可轉換優先股)及股票相關投資(例如預託證券及交易所買賣基金("ETF"))，以達致中長線資本增值。

Fund Information 基金資料

Investment Manager 投資管理人	Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited 宏利投資管理(香港)有限公司		
Launch Date (YYYY/MM/DD) 發行日期	2017/06/08		
Launch Price (per share) 發行價格(每股)	USD 10.00		
Base Currency 基礎貨幣	USD 美元		
Available Class(es) and their Bloomberg/ISIN Code 可選擇之類別及其彭博/ISIN編號	Bloomberg Ticker 彭博編號	ISIN Code ISIN編號	
Class AA (USD) Inc AA(美元)Inc類別	MUBEAAU	KYG5800M4690	
Class AA (HKD) Inc AA(港元)Inc類別	MUBEAAH	KYG5800M4518	
Income Class(es) Last Dividend Payout <sup>①</sup> 收益類別上次派息支付 <sup>①</sup> (per share 每股)	Dividend Amount 派息額	Ex-Dividend Date 除息日 (YYYY/MM/DD)	Annualised Yield 年度化派息率
Class AA (USD) Inc	USD0.0001	2021/01/04	0.00%
Fund Size 基金規模	USD 33.01 million 百萬		
Initial Charge <sup>②</sup> 初次收費 <sup>②</sup>	Up to 5.00% 最多達5.00%		
Redemption Charge 贖回費	Nil 不適用		
Switching Charge 轉換費	Up to 1.00% 最多達1.00%		
Management Fee <sup>③</sup> 管理費 <sup>③</sup>	1.50% per annum of the NAV of this fund 每年本基金資產淨值的 1.50%		
Minimum Initial Investment 最低初次投資額	HKD 20,000		
Minimum Subsequent Investment 最低其後投資額	HKD 1,000		
Net Asset Value (NAV) Per Share 每股資產淨值	USD 13.4209 (Class AA (USD) Inc AA(美元)Inc類別)		
Benchmark 基準指數	S&P Composite 1500 Banks Index 標普綜合1500-銀行分類指數		
Standard Deviation (3 Years) 標準差(三年)	31.61%		
Fund Risk Level <sup>④</sup> 基金風險級別 <sup>④</sup>	High 高 : 5		

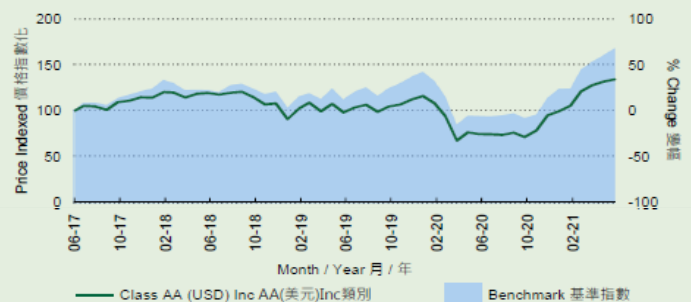
Calendar Year Performance\* 年度表現\*

	2020	2019	2018	2017	2016
Class AA (USD) Inc AA(美元)Inc類別	-14.40%	27.84%	-20.33%	14.10%	N/A
Benchmark 基準指數	-13.12%	38.13%	-16.60%	23.04%	N/A

Cumulative Performance 累積表現

	YTD 年初至今	3 months 三個月	1 yr 一年	3 yrs. 三年	5 yrs. 五年	Since Launch 成立至今
Class AA (USD) Inc AA(美元)Inc類別	35.12%	11.06%	80.55%	12.43%	N/A	34.21%
Benchmark 基準指數	36.13%	16.52%	79.48%	37.90%	N/A	67.64%

Since Launch Cumulative Performance 成立至今累積表現



Top Holdings 主要持有成份

Citizens Financial Group, Inc.	3.24%
Regions Financial Corporation	3.18%
KeyCorp	3.17%
Fifth Third Bancorp	3.16%
Truist Financial Corporation	2.82%
Bank of America Corp	2.68%
PNC Financial Services Group, Inc.	2.68%
Pinnacle Financial Partners, Inc.	2.68%
Zions Bancorporation, N.A.	2.65%
JPMorgan Chase & Co.	2.64%

Geographical Breakdown<sup>⑤</sup> 地區分佈<sup>⑤</sup>

United States 美國	99.30%
Cash & Cash Equivalents 現金及現金等值資產	0.70%

Sector Breakdown<sup>⑥</sup> 類別分佈<sup>⑥</sup>

Regional Banks 區域性銀行	86.95%
Diversified Banks 多元化銀行	7.95%
Thrifts & Mortgage Finance 存貨機構及按揭融資	4.40%
Cash & Cash Equivalents 現金及現金等值資產	0.70%

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. 資料來源：宏利投資管理(香港)有限公司或另有說明。所有的業績數據以資產淨值對資產淨值及基礎貨幣計算。股息再投資。本文件內所提供的資料並未就其準確性、完整性、及時性作出保證。宏利投資管理(香港)有限公司及其任何聯繫公司均不負責任何因使用該等資料而引致的損害及損失。

<sup>①</sup> This fund does not guarantee distribution of dividends, the frequency of distribution and the amount of dividends. Distribution may be paid out of capital. Please refer to Important Note 2 for details. Annualised yield = [(1+distribution per unit/ex-dividend NAV)^(distribution frequency)-1], the annualised dividend yield is calculated based on the latest relevant dividend distribution with dividend reinvested, and may be higher or lower than the actual annual dividend yield. 本基金的派息、派息頻率及派息金額並無保證。派息可能從資本中支付。詳情請注意重要提示2。年度化派息率 = [(1+每股派息/除息日資產淨值)^(每年派息次數)-1]。年度化派息率乃基於最近一次相關派息計算及假設收益再作投資。可能高於或低於實際全年派息率。

<sup>②</sup> Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited reserves the right to increase the fees up to a specified permitted maximum by giving affected unitholders at least one month's prior notice. Please refer to the Fund prospectus for details. 宏利投資管理(香港)有限公司保留權利，可向受影響的股東發出最少一個月事先通知情況下，將費用提高至最高的允許額度。詳情請參閱本基金的基金章程。

<sup>③</sup> For a description of the fund risk level (if applicable), please refer to the section titled "Description of the Manulife Risk Meter" 有關風險級別之陳述(如適用)。請參閱「有關宏利風險指標」部份。

<sup>④</sup> Performance of the inception year is calculated from its launch date to the inception year end. 成立年份之業績將由成立日起至該年年底計算。

<sup>⑤</sup> 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. 數字經修飾後，總計可能並不相等於100%。負數百分比(如有)代表投資組合為了對沖或現金流管理而持有短倉。有關詳情請參閱本基金之銷售文件。

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. 本基金投資於單一行業及單一地區，可能涉及集中性、波動性、政治及規管風險。投資者或須承受資本虧損。

Fund prices may go down as well as up. Past performance information presented are not indicative of future performance. Investor has his/her own personal investment objectives, investment products may not be suitable for everyone.

基金價格可跌亦可升。過往業績數據並非未來業績的指標。投資者的目標各有不同，投資產品未必適合所有投資者。

This material has not been reviewed by the Securities and Futures Commission.

證券及期貨事務監察委員會並未審閱此文件。

Issued by Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited.

由宏利投資管理(香港)有限公司刊發。

กองทุนเปิด แมนู ไลฟ์ ยูเอส แบล็ก อีควิตี้ เอฟไอเอฟ  
รายงาน และ งบการเงิน  
31 พฤษภาคม 2564

หมายเหตุ: รายงาน และ งบการเงินฉบับนี้ ออกก่อนวันที่การเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทและชื่อกองทุนใหม่มีผลใช้บังคับ



**EY Office Limited**  
33rd Floor, Lake Rajada Office Complex  
193/136-137 Rajadapisek Road  
Klongtoey, Bangkok 10110  
G.P.O.Box 1047, Bangkok 10501, Thailand  
Tel: +66 2264 9090  
Fax: +66 2264 0789-90  
ey.com

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด  
ชั้น 33 อาคารเลควัฒนา  
193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก  
คลองเตย กรุงเทพฯ 10110  
ตู้ ป.ณ. 1047 กรุงเทพฯ 10501  
โทรศัพท์: +66 2264 9090  
โทรสาร: +66 2264 0789-90  
ey.com

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แวงค์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แวงค์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (กองทุนฯ) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แวงค์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสม เพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตาม แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายใน หากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



ณริศรา ไชยสุวรรณ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4812

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 15 กรกฎาคม 2564

กองทุนเปิด แมงูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2564	2563
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน ณ 31 พฤษภาคม 2564: 103,264,743 บาท			
และ 31 พฤษภาคม 2563: 34,426,264 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	9	111,621,771	21,048,191
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	9	112,071	19,508
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		720	260
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน		103,451	9,852
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์		-	364,023
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>127,497,321</b>	<b>22,420,625</b>
<b>หนี้สิน</b>			
เจ้าหนี้จากการซื้อคืนหน่วยลงทุน			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9	4,675,629	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์		229,914	114,576
หนี้สินอื่น		2,383,296	-
รวมหนี้สิน		7,297,902	358
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<b>120,199,419</b>	<b>22,305,691</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>			
ทุนจดทะเบียน			
หน่วยลงทุน 150,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท		1,500,000,000	1,500,000,000
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน			
หน่วยลงทุน 11,504,498.5014 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท			
(31 พฤษภาคม 2563: 3,771,640.8908 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		115,044,985	37,716,409
กำไรสะสม			
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	8	11,615,596	(19,371,118)
บัญชีปรับสมดุล		(6,461,162)	3,960,400
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<b>120,199,419</b>	<b>22,305,691</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาทต่อหน่วย)</b>			
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน			
ชนิดสะสมมูลค่า (MN-USBANK-A)		10.4480	5.9140
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)			
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน			
ชนิดสะสมมูลค่า (MN-USBANK-A)		11,504,498.5014	3,771,640.8908

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนที่ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	2564				2563			
	จำนวนหน่วย	ราคาทุน	มูลค่า	ร้อยละของ	จำนวนหน่วย	ราคาทุน	มูลค่า	ร้อยละของ
			ยุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน			ยุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
(หน่วย)	(บาท)	(บาท)	(%)	(หน่วย)	(บาท)	(บาท)	(%)	
<b>หน่วยลงทุน</b>								
กองทุนเปิด Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD)								
จำนวน 266,110.2850 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 13.4209								
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา								
รวมเป็นเงิน 3,571,439.52 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา								
(31 พฤษภาคม 2563: จำนวน 88,954.7600 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 7.4333								
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา รวมเป็นเงิน 661,227.42 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)	266,110.2850	103,264,743	111,621,771	100.00	88,954.7600	34,426,264	21,048,191	100.00
<b>รวมเงินลงทุน</b>			<b>111,621,771</b>	<b>100.00</b>			<b>21,048,191</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอพีไอเอฟ  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2564

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2564	2563
<b>รายได้</b>			
รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	9	810,863	393,834
รายได้ดอกเบี้ย		967	950
รายได้เงินปันผล		233	-
<b>รวมรายได้</b>		<b>812,063</b>	<b>394,784</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6.1, 9	912,150	441,388
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6.1	48,648	23,541
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6.1	48,648	23,541
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ	6.2	95,201	96,534
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>1,104,647</b>	<b>585,004</b>
<b>ขาดทุนสุทธิ</b>		<b>(292,584)</b>	<b>(190,220)</b>
<b>รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน</b>			
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		12,296,342	(4,578,709)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		20,093,320	(3,924,243)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		(4,749)	(1,090,512)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		1,641,780	423,778
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(2,747,319)	266,091
<b>รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น</b>		<b>31,279,374</b>	<b>(8,903,595)</b>
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		30,986,790	(9,093,815)
<b>หัก ภาษีเงินได้</b>		<b>(76)</b>	<b>(55)</b>
<b>การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้</b>		<b>30,986,714</b>	<b>(9,093,870)</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิด แมงูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2564

(หน่วย: บาท)

	2564	2563
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	30,986,714	(9,093,870)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี		
MN-USBANK-A จำนวน 39,908,688.7180 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท (2563: จำนวน 30,534.3010 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	399,086,887	305,343
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		
MN-USBANK-A จำนวน 32,175,831.1074 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท (2563: จำนวน 1,795,624.8920 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	(321,758,311)	(17,956,249)
หน่วยลงทุนที่เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิในระหว่างปี		
MN-USBANK-A จำนวน 7,732,857.6106 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท (2563: จำนวน 1,765,090.5910 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	77,328,576	(17,650,906)
การเปลี่ยนแปลงของบัญชีปรับสมดุล	(10,421,562)	4,699,469
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	66,907,014	(12,951,437)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	97,893,728	(22,045,307)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	22,305,691	44,350,998
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	120,199,419	22,305,691

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2564

### 1. ข้อมูลทั่วไป

#### 1.1 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 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ สำหรับการลงทุนในส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ 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 Investment Management (US) LLC
นโยบายการลงทุน	: เน้นการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน และ/หรือตราสารทางการเงินที่อ้างอิงกับตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจธนาคารและ/หรือสถาบันการเงินที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในประเทศสหรัฐอเมริกาเป็นหลัก

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

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 และ 2563 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD) มีจำนวนเท่ากับ 28.09 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และ 12.18 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ตามลำดับ โดยมูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุนในส่วนของกองทุนฯ ในกองทุนหลักดังกล่าวคิดเป็นอัตราร้อยละ 12.71 และ 5.43 ตามลำดับ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักดังกล่าว

กองทุนฯบริหาร โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการฯ”) และมีธนาคาร ซิตี้แบงก์ เอ็น.เอ. สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ และมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่ของกองทุนฯเป็นบุคคลธรรมดา ซึ่งถือหน่วยลงทุนของกองทุนฯคิดเป็นอัตราร้อยละ 9.47 และ 5.24 ตามลำดับ ของทุนที่จำหน่ายแล้ว (31 พฤษภาคม 2563: อัตราร้อยละ 13.12 และ 10.97 ตามลำดับ ของทุนที่จำหน่ายแล้ว)

## 1.2 การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019

สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โควิด-19) ที่ปัจจุบันได้ขยายวงกว้างขึ้นอย่างต่อเนื่อง และมีผลกระทบต่อธุรกิจและอุตสาหกรรมทั่วโลก ทำให้ราคาหุ้นทั่วโลกผันผวนและกดดันให้ตลาดหุ้นทั่วโลกรวมทั้งประเทศไทยเคลื่อนไหวในแดนลบ สถานการณ์ดังกล่าวอาจนำมาซึ่งความไม่แน่นอนและผลกระทบต่อการปรับลดของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวอย่างใกล้ชิด ประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์สุทธิ และอาจต้องปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนและการบริหารงานเพื่อลดผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารได้ใช้ประมาณการและดุลยพินิจในประเด็นต่าง ๆ ในการประมาณผลกระทบ ซึ่งต้องมีการประมาณการอย่างต่อเนื่อง หากสถานการณ์มีการเปลี่ยนแปลง

## 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

## 3. แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่เริ่มใช้ในปีปัจจุบัน

ก่อนปีปัจจุบัน กองทุนฯจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน แต่เมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงินมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มีผลทำให้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนถูกยกเลิกไป สมาคมบริษัทจัดการลงทุนจึงได้กำหนดแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) นี้ขึ้นเพื่อบังคับใช้กับกองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทั้งนี้ไม่รวมถึงกองทุนรวมอื่นใดที่มีแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับกองทุนรวมนั้นไว้เป็นการเฉพาะ

แนวปฏิบัติทางบัญชีนี้อำหนดให้กิจการถือปฏิบัติตามแนวปฏิบัติทางบัญชีโดยไม่อ้างอิงถึงมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่นที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีในเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีกำหนดไว้ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติไม่ได้กำหนดไว้ให้กิจการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีนั้น

แนวปฏิบัติทางบัญชีนี้อำหนดหลักการบัญชีเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่ารายการของเครื่องมือทางการเงิน การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย การบัญชีสำหรับส่วนได้เสียในสินทรัพย์สุทธิเป็นหน่วยลงทุน และกำหนดแนวทางในการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน นอกจากนี้แนวปฏิบัติทางบัญชียังได้กำหนดส่วนประกอบของงบการเงิน รูปแบบการแสดงในรายการงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุประกอบงบการเงิน ทั้งนี้แนวปฏิบัติทางบัญชีมีข้อกำหนดบางประการที่แตกต่างไปจากข้อกำหนดตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินเดิมที่กิจการเคยปฏิบัติตาม โดยการเปลี่ยนมาใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีเป็นครั้งแรกกำหนดให้กิจการใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปโดยไม่ต้องปรับย้อนหลังงบการเงินปีก่อนที่แสดงเปรียบเทียบ

การนำแนวปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติในปัจจุบันไม่มีผลกระทบต่องบการเงินของกองทุนฯที่เป็นสาระสำคัญ ยกเว้นกองทุนฯไม่ต้องแสดงข้อมูลทางการเงิน เช่น งบกระแสเงินสดและข้อมูลอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ ตามรูปแบบเดิมที่เคยกำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106

#### 4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

##### 4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้เงินปันผลถือเป็นรายได้เงินปันผลเมื่อสิทธิในการได้รับเงินปันผลเกิดขึ้น

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

##### 4.2 เครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563

**การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน**

กองทุนฯจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมด ณ วันที่รับรู้รายการเริ่มแรก เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มารับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อเกิดขึ้น

**สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน**

สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน จะแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

**มูลค่ายุติธรรม**

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหน่วยลงทุนแสดงตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (Net Asset Value) ณ วันที่วัดมูลค่าเงินลงทุนที่ประกาศโดยผู้จัดการกองทุน

มูลค่ายุติธรรมของเงินฝากธนาคารซึ่งจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น และมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด จึงประมาณมูลค่ายุติธรรมใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชี

มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์อ้างอิงจากราคาซื้อขายในตลาด ในกรณีที่มูลค่ายุติธรรมไม่สามารถอ้างอิงราคาตลาดได้ มูลค่ายุติธรรมจะคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่าซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด

เมื่อมีการจำหน่ายหรือตัดรายการของเงินลงทุนผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับต้นทุนของเงินลงทุนจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน กองทุนฯ ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

### **การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของหนี้สินทางการเงิน**

กองทุนฯ รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกสำหรับหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องกับโดยตรงกับการได้มารับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อเกิดขึ้น และจัดประเภทหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

### **การตัดรายการของเครื่องมือทางการเงิน**

สินทรัพย์ทางการเงินจะถูกตัดรายการออกจากบัญชี เมื่อสิทธิที่จะได้รับกระแสเงินสดของสินทรัพย์นั้นได้สิ้นสุดลง หรือได้มีการโอนสิทธิที่จะได้รับกระแสเงินสดของสินทรัพย์นั้น รวมถึงได้มีการโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์นั้น หรือมีการโอนการควบคุมในสินทรัพย์นั้น แม้ว่าอาจไม่มีการโอนหรือไม่ได้คงไว้ซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์นั้น

หนี้สินทางการเงินจะถูกตัดรายการออกจากงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะเมื่อหนี้สินทางการเงินนั้นได้สิ้นสุดลง เช่น เมื่อภาระผูกพันที่ระบุในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว หรือได้มีการยกเลิก

### **นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติก่อนวันที่ 1 มิถุนายน 2563**

### **การวัดค่าเงินลงทุน**

เงินลงทุนจะรับรู้เมื่อวันเริ่มแรกเป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯ จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น เงินลงทุนจะวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยกำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

## เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนแสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ณ วันที่วัดมูลค่าเงินลงทุน

### 4.3 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนฯ แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคารที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันดังกล่าว และในกรณีที่ธนาคารแห่งประเทศไทยไม่ได้ประกาศอัตราแลกเปลี่ยนในวันดังกล่าว กองทุนฯ จะพิจารณาใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศโดยธนาคารพาณิชย์หรือหน่วยงานอื่นใดที่ใช้อ้างอิงอย่างเป็นทางการแปลงค่า ทั้งนี้ ต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ก่อนทุกครั้ง

กำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมเป็นส่วนหนึ่งของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้นซึ่งแสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### 4.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนตัวได้เสียของกองทุนฯ ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนฯ หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนฯ บรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้ รวมคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุนฯ หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนฯ

### 4.5 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

#### 4.6 ภาษีเงินได้

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

#### 4.7 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (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
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินอัตราร้อยละ 0.11 ต่อปี

บริษัทจัดการฯคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียมรายวัน แต่จะเรียกเก็บจากกองทุนฯเป็นรายเดือน ทั้งนี้ อัตราค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

### 6.2 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ

- (1) ค่าใช้จ่ายเพื่อวัตถุประสงค์ในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ซึ่งบริษัทจัดการฯจะดำเนินการเรียกเก็บค่าใช้จ่ายดังกล่าวตามที่จ่ายจริงจากกองทุนฯ โดยทางบัญชีจะตัดเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯเฉลี่ยเท่ากันเป็นรายวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใช้จ่ายนั้น ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด การส่งเสริมการขาย ตลอดจนการจัดสัมมนาแนะนำกองทุนฯ ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรวมกันไม่เกินอัตราร้อยละ 1.07 ของจำนวนเงินกองทุนที่จัดตั้งได้ แต่ไม่เกิน 1 ล้านบาท และค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายในการดำเนินการขออนุมัติจัดตั้งและจัดการกองทุนฯ
- (2) ค่าใช้จ่ายเพื่อการดำเนินงานของกองทุนฯซึ่งจะเรียกเก็บจากกองทุนฯเมื่อมีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นตามจ่ายจริง โดยทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯเฉลี่ยเท่ากันเป็นรายวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใช้จ่ายนั้นหรือในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดค่าใช้จ่ายดังกล่าว เช่น ค่าใช้จ่ายด้านโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายในการลงประกาศในหนังสือพิมพ์ ค่าไปรษณียากร เป็นต้น ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรวมกันไม่เกินอัตราร้อยละ 1.07 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ

### 6.3 รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ

กองทุนเปิด Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD) จะคืนค่าธรรมเนียมการจัดการให้แก่กองทุนฯ ในอัตราร้อยละ 1.125 ต่อปี ของมูลค่าเงินลงทุนในกองทุนหลัก ทั้งนี้ การคืนค่าธรรมเนียมดังกล่าวอาจปรับเปลี่ยนได้ตามการเปลี่ยนแปลงอัตราร้อยละค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลัก

## 7. เงินฝากธนาคาร

(หน่วย: บาท)

ธนาคาร	ประเภท		เงินต้น		อัตราดอกเบี้ย (%) ต่อปี	
	เงินฝาก	สกุลเงิน	2564	2563	2564	2563
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ						
สาขา กรุงเทพฯ	ออมทรัพย์	บาท	15,659,308	978,791	0.01	0.05
			<u>15,659,308</u>	<u>978,791</u>		

## 8. กำไรสะสม

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม	
	2564	2563
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิสะสม	(5,191,996)	(423,012)
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุนสะสม	(12,754,140)	(8,829,897)
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนสะสม	(1,165,073)	(74,561)
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนสะสม	(623,932)	(1,047,710)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม	364,023	97,932
ขาดทุนสะสมต้นปี	(19,371,118)	(10,277,248)
บวก (หัก): การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ในระหว่างปี	30,986,714	(9,093,870)
กำไร (ขาดทุน) สะสมปลายปี	<u>11,615,596</u>	<u>(19,371,118)</u>

## 9. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2564	2563	
<b>Manulife Advanced Fund SPC - U.S.</b>			
<b>Bank Equity Segregated Portfolio</b>			
<b>(Class AA USD)</b>			
รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	810,863	393,834	อัตราร้อยละ 1.125 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุนถัวเฉลี่ย
รายได้เงินปันผล	233	-	ตามอัตราที่กองทุนประกาศจ่าย (0.000058 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ต่อ 1 หน่วย)
<b>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน</b>			
<b>แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด</b>			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	912,150	441,388	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวนและที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 6.1

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 และ 2563 กองทุนฯมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม	
	2564	2563
<b>Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated</b>		
<b>Portfolio (Class AA USD)</b>		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	111,621,771	21,048,191
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	112,071	19,508
<b>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด</b>		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย <sup>(1)</sup>	126,429	22,207

<sup>(1)</sup> แสดงรวมอยู่ใน “ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย” ในงบแสดงฐานะการเงิน

## 10. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2564 และ 2563 กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุน (ไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงินที่ไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้) เป็นจำนวนเงิน 517,520,985 บาท และ 16,158,674 บาท ตามลำดับ และโดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 681.45 และร้อยละ 44.08 ตามลำดับ ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

## 11. เครื่องมือทางการเงิน

### 11.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของกองทุนฯ ประกอบด้วย เงินลงทุน เงินฝากธนาคาร ลูกหนี้เงินรับคืน ค่าธรรมเนียมการจัดการ ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน กองทุนฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงในแต่ละด้านดังนี้

#### ความเสี่ยงจากกองทุนหลัก

กองทุนฯ ได้ลงทุนในกองทุน Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD) ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นในหมู่เกาะเคย์แมน กองทุนฯ อาจได้รับผลกระทบหากมีการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อกำหนด กฎเกณฑ์ หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ เช่น นโยบายทางการเงินเรื่องข้อจำกัดของการเคลื่อนย้ายเงินตราต่างประเทศเข้า-ออกโดยเสรี หลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องในการจัดตั้งกองทุนรวมทั้งอาจแตกต่างจากหลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องในการจัดตั้งกองทุนรวมของประเทศไทย เป็นต้น นอกจากนี้แล้ว กองทุน Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD) มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจการเมือง สถานการณ์ตลาดทุนในแถบนั้น ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจทำให้ราคาของหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

#### ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนฯ มีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้นจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนฯ มีเงินฝากธนาคาร ลูกหนี้เงินรับคืน ค่าธรรมเนียมการจัดการ ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน เป็นต้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจของกองทุนฯ และมีระยะเวลาครบกำหนดระยะสั้น ความเสี่ยงด้านเครดิตของกองทุนฯ จึงอยู่ในระดับต่ำ

## ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

กองทุนฯมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุนฯจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 และ 2563 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม 2564				
	อัตราดอกเบี้ยคงที่	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (% ต่อปี)
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>					
เงินลงทุน	-	-	111,621,771	111,621,771	-
เงินฝากธนาคาร	-	15,659,308	-	15,659,308	0.01
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียม					
การจัดการ	-	-	112,071	112,071	-
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	720	720	-
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	103,451	103,451	-
	-	15,659,308	111,838,013	127,497,321	
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>					
เจ้าหนี้จากการซื้อคืนหน่วย					
ลงทุน	-	-	4,675,629	4,675,629	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	2,383,296	2,383,296	-
	-	-	7,058,925	7,058,925	-

(หน่วย: บาท)

31 พฤษภาคม 2563

	อัตราดอกเบี้ย คงที่	อัตราดอกเบี้ย		รวม	อัตราดอกเบี้ย (% ต่อปี)
		ปรับขึ้นลงตาม ราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย		
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>					
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	

**ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง**

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือความเสี่ยงที่กองทุนฯอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนฯไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนฯจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 และ 2563 มีดังนี้

(หน่วย: บาท)

31 พฤษภาคม 2564

	ไม่มีกำหนด ระยะเวลา	ระยะเวลาครบกำหนด		รวม
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
เงินลงทุน	111,621,771	-	-	111,621,771
เงินฝากธนาคาร	-	15,659,308	-	15,659,308
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	-	-	112,071	112,071
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	720	720
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	103,451	103,451
	111,621,771	15,659,308	216,242	127,497,321
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>				
เจ้าหนี้จากการซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	4,675,629	4,675,629
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	2,383,296	2,383,296
	-	-	7,058,925	7,058,925

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม 2563			รวม
	ไม่มีกำหนด ระยะเวลา	ระยะเวลาครบกำหนด		
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
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

### ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนฯ ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับเงินลงทุนทั้งหมดที่ลงทุนในสกุลต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม การเข้าทำธุรกรรมสัญญาดังกล่าวโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุน (Hedging) อาจไม่สามารถหักล้างความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนได้โดยสมบูรณ์

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 และ 2563 กองทุนฯ มีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือดังนี้

สกุลเงิน	จำนวนที่ซื้อ (หน่วย)	จำนวนที่ขาย (หน่วย)	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญาของ		วันครบกำหนดตามสัญญา
			จำนวนที่ซื้อ	จำนวนที่ขาย	
			(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)		
เหรียญสหรัฐอเมริกา	592,000	592,000	31.4220	30.0650	2 มิถุนายน 2564
เหรียญสหรัฐอเมริกา	453,000	453,000	31.4225	30.2800	4 มิถุนายน 2564
เหรียญสหรัฐอเมริกา	-	536,000	-	30.7570	14 มิถุนายน 2564
เหรียญสหรัฐอเมริกา	-	696,000	-	30.7185	17 มิถุนายน 2564
เหรียญสหรัฐอเมริกา	536,600	536,600	30.9125	30.9125	24 มิถุนายน 2564
เหรียญสหรัฐอเมริกา	2,601,400	4,066,000	30.9445	30.9445	24 มิถุนายน 2564
เหรียญสหรัฐอเมริกา	525,000	525,000	31.4100	31.4100	8 กรกฎาคม 2564

31 พฤษภาคม 2563

สกุลเงิน	จำนวนที่ซื้อ (หน่วย)	จำนวนที่ขาย (หน่วย)	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญาของ		วันครบกำหนดตามสัญญา
			จำนวนที่ซื้อ (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	จำนวนที่ขาย	
เหรียญสหรัฐอเมริกา	48,000	584,600	32.1560	32.4820	24 มิถุนายน 2563

## 11.2 ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ของกองทุนฯ เป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่แสดงมูลค่ายุติธรรมตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4.2 และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดระยะสั้น ดังนั้น กองทุนฯ เชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 และ 2563 กองทุนฯ มีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม 2564			
	มูลค่ายุติธรรม			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินลงทุน				
หน่วยลงทุน	-	111,621,771	-	111,621,771
<b>สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินฝากธนาคาร	15,659,308	-	-	15,659,308
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	-	112,071	-	112,071
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	720	-	720
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	103,451	-	103,451
<b>หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	2,383,296	-	2,383,296
<b>หนี้สินทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เจ้าหนี้จากการซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	4,675,629	-	4,675,629



(หน่วย: บาท)

31 พฤษภาคม 2563

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

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

## 12. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของกองทุนฯ คือ การจัดให้มีโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมเพื่อให้สามารถให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามเงื่อนไขการจัดตั้งกองทุน

## 13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยกรรมการผู้จัดการของบริษัทจัดการฯ เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2564



ชำระค่าบริการเป็นรายเดือน  
ใบอนุญาตพิเศษที่ 2/2540  
ปณฝ.มักกะสัน 10402

เหตุข้อของที่นำจ่ายได้รับไม่ได้
<input type="radio"/> 1. จำนวนของไม่ชัดเจน
<input type="radio"/> 2. ไม่มีเลขที่หน้าตามจำนวน
<input type="radio"/> 3. ไม่ยอมรับ
<input type="radio"/> 4. ไม่มีผู้รับตามจำนวน
<input type="radio"/> 5. ไม่มารับตามกำหนด
<input type="radio"/> 6. เลิกกิจการ
<input type="radio"/> 7. ย้าย ไม่ทราบที่อยู่ใหม่
<input type="radio"/> 8. อื่นๆ
ลงชื่อ .....

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด

King Wai Asset Management (Asia) Company Limited

เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ ทาวเวอร์ ชั้น 47 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

No. 1 Empire Tower, 47th Floor, South Sathorn Road, Yannawa, Sathorn, Bangkok 10120

โทร / Tel: (66) 2844-0123 โทรสาร / Fax: (66) 2129-5921

E-mail: [Marketing@kwgasset.com](mailto:Marketing@kwgasset.com) or [www.kwiam.com](http://www.kwiam.com)