

รายงานครึ่งปี

Semi-Annual Report

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย น อิกวิตี พลัส เอฟไอเอฟ

**Manulife Asian Equity Plus FIF
(MN-AEPLUS-A)**

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 - 31 สิงหาคม 2563

สารบัญ

	หน้า
สาส์นจากบริษัทจัดการ	1
ประวัติบริษัท	2
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด	3
ข้อมูลกองทุน	5
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	7
ผลการดำเนินงานของกองทุน	8
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	9
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	9
การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน	10
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	10
งบดุล	11
งบกำไรขาดทุน	12
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	12
รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน	13
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	13
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	13
ข้อมูลกองทุนหลัก	14

สาส์นจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท”) ขอนำส่งรายงานรอบ 6 เดือนแรกของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย นิกวิตี พลัส เอฟไอเอฟ (MN-AEPLUS) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 – 31 สิงหาคม 2563

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม และธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล โดย ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 5,975,577,123.15 บาท (ยังรวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ก้าวกระโดด (MN-DYNAMIC))*

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 16 กองทุน* ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 10 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวลู เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อิมเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชีย สมอลแคป อิกวิตี เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ยูโรเปียน โกรท เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินเดีย เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้รีท
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อิกวิตี เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ก้าวไกล
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย นิกวิตี พลัส เอฟไอเอฟ

กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 2 กองทุน คือ

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

กองทุนรวมตลาดเงิน 1 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ มั่นนี้ 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 เฟล็กซ์เบิลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชีย สมอลแคป อิกวิตี เพื่อการเลี้ยงชีพ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพฯ : ตุลาคม 2563

หมายเหตุ: *กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ก้าวกระโดด (MN-DYNAMIC) เข้าเงื่อนไขการเลิกกองทุน เนื่องจากมีผู้ถือหน่วยลงทุนลดลงเหลือน้อยกว่า 35 ราย จึงได้ประกาศยุติการรับคำสั่งซื้อและคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตั้งแต่วันที่ 8 กันยายน 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 ตุลาคม 2563)

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

คณะผู้บริหารของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ ตุลาคม 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. นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย | ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารหนี้ |

ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชียัน อีควิตี้ พลัส เอพีไอเอฟ (MN-AEPLUS-A) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563 อยู่ที่ 141.15 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 10.6451 บาท โดยมีผลตอบแทนย้อนหลัง 6 เดือน อยู่ที่ 7.50% เทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (past performance of master fund) ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเป็นสกุลเงินบาท อยู่ที่ 7.60% ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2563 กองทุนหลัก First State Asian Equity Plus Fund Class I USD ให้น้ำหนักการลงทุนในประเทศสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ จีน 24.1% อินเดีย 18.0% และได้หวัน 11.2% ส่วนกลุ่มอุตสาหกรรมสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ กลุ่มการเงิน (Financials) 21.2% กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology) 19.8% กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค (Consumer Staples) 19.8% กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) 10.4% และกลุ่มการแพทย์ (Health Care) 9.8%

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2563

ในช่วงที่ผ่านมา กองทุน First State Asian Equity Plus fund (กองทุนหลัก) ให้ผลตอบแทนเป็นบวกในอัตรา 8.16% โดยบรรดาหุ้นที่เป็นปัจจัยหลักสนับสนุนให้กองทุนมีผลตอบแทนสูงขึ้นประกอบด้วย Tencent ซึ่งราคาปรับตัวเป็นบวก สืบเนื่องจากผลประกอบการที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่องในธุรกิจด้าน social advertising และ financial technology นอกจากนี้ บริษัทดังกล่าวยังได้รับประโยชน์จากการใช้งานแอปพลิเคชันด้าน Social Media และเกมออนไลน์ที่พุ่งสูงขึ้นในช่วงล็อกดาวน์เพื่อหยุดยั้งการระบาดของเชื้อไวรัส Covid-19 ขณะที่ Naver ก็มีผลการดำเนินงานที่ดีอย่างต่อเนื่องในธุรกิจ e-commerce และบริการชำระเงินออนไลน์ โดยการลงทุนของบริษัทในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมาเริ่มประสบผลสำเร็จ และผู้จัดการกองทุนหลักเชื่อว่าธุรกิจเหล่านี้จะสร้างกำไรอย่างเป็นกอบเป็นกำให้แก่บริษัท นอกเหนือจากธุรกิจหลักในด้านบริการสืบค้นข้อมูลและการโฆษณา ในทางตรงกันข้ามหุ้นของ HDFC Bank and Housing Development Finance Corp ราคาปรับตัวลดลง อันเป็นผลจากความหวั่นวิตกต่อภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวซึ่งเกี่ยวข้องกับไวรัส Covid-19 และผลกระทบที่มีต่อธุรกิจการปล่อยสินเชื่อ แต่ถึงแม้ว่าราคาหุ้นจะอ่อนตัวลงในระยะสั้น เราก็ยังเชื่อว่าบริษัทดังกล่าวเป็นหนึ่งในสถาบันการเงินที่แข็งแกร่งที่สุดในอินเดียและจะยังคงมีส่วนแบ่งการตลาดเพิ่มขึ้นในระยะยาว

ภาวะตลาดโดยรวมและกลยุทธ์การลงทุนในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา

ดัชนี MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้นในช่วงเวลาดังกล่าว

ภายหลังจากที่ตลาดมีภาวะที่ค่อนข้างน่าพอใจในช่วงทศวรรษที่ผ่านมา โดยราคาหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ มีความผันผวนต่ำ อัตราดอกเบี้ยอ่อนตัว และผลตอบแทนในภาพรวมอยู่ในระดับดี อย่างไรก็ตาม ตลาดเริ่มมีการเทขายอย่างรุนแรงในไตรมาสแรกของปีนี้ ท่ามกลางการแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19 ทั่วโลก รัฐบาลของประเทศต่างๆ ได้ออกมาตรการจำกัดการเดินทาง การกักตัวผู้เดินทาง การล็อกดาวน์ในเมืองต่างๆ และการเว้นระยะห่างทางสังคม ก่อให้เกิดความหวั่นวิตกว่าการขยายตัวทางเศรษฐกิจโลกจะลดลงอย่างรุนแรงในช่วงครึ่งแรกของปี

ผู้จัดการกองทุนหลักยังคงมั่นใจในสถานะของพอร์ตการลงทุน ซึ่งสินทรัพย์ที่ลงทุนเกือบทั้งหมดไม่ได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะตลาดและวงจรเศรษฐกิจแต่อย่างใด

ทั้งนี้ หุ้นใหม่ที่กองทุนหลักได้ลงทุนเพิ่มขึ้นในระยะเวลาดังกล่าวประกอบด้วยหุ้นของ Shiseido ซึ่งเป็นหนึ่งในแบรนด์เครื่องสำอางที่เก่าแก่และใหญ่ที่สุดในญี่ปุ่น แม้ว่าบริษัทดังกล่าวจะมีปัญหาเกี่ยวกับการบริหารงานในอดีต แต่ก็ได้ฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญโดยการแต่งตั้งบุคคลภายนอกมาเป็น CEO (ในปี 2557) และเปลี่ยนแปลงทีมผู้บริหารทั้งหมด มีการยกระดับการกำกับดูแลกิจการและการปรับกระบวนการทางการเงิน ทำให้ภาพลักษณ์ของแบรนด์คืนค่ากลับมาแข็งแกร่งขึ้น ทั้งนี้ กองทุนหลักได้ขายหุ้นของ AAC Technologies และ Cognizant ในพอร์ตการลงทุน และนำเงินไปลงทุนในสินทรัพย์อื่นที่ให้ผลตอบแทนดีกว่า

แนวโน้มของตลาดและกลยุทธ์การลงทุนในช่วง 6-12 เดือนข้างหน้า

ในขณะที่แนวโน้มเศรษฐกิจยังคงมีความไม่แน่นอนสุดขีดจนกว่าจะมีการค้นพบวัคซีนป้องกันหรือวิธีการรักษา COVID-19 ผู้จัดการกองทุนหลักยังคงเชื่อมั่นในหุ้นของบริษัทต่างๆ ในเอเชียที่ลงทุน รวมถึงคุณภาพของธุรกิจเหล่านี้ ทั้งนี้ โดยทั่วไป ผลประกอบการของบริษัทต่างๆ ในเอเชียมีความแข็งแกร่ง และบริษัทส่วนใหญ่ที่กองทุนลงทุนมีฐานะเงินสดสุทธิ ซึ่งจะช่วยบรรเทาปัญหากระแสเงินสดในระยะสั้นได้ เราไม่สามารถคาดการณ์ได้ว่าสถานการณ์จะกลับเข้าสู่ภาวะปกติเมื่อใด แต่เรายังคงใช้เทคนิคการลงทุนที่เน้นการวิเคราะห์หุ้นรายตัว เพื่อเลือกเฟ้นบริษัทที่มีคุณภาพสูงสำหรับการลงทุนในระยะยาว โดยในกลุ่มหุ้นที่มีราคาอ่อนตัวในขณะนี้ มีหุ้นที่สามารถสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนได้อย่างดี เพราะเราเชื่อว่าราคาหุ้นที่ถ้อยถนนั้นลดลงมากเกินไปเมื่อเทียบกับแนวโน้มทางธุรกิจในระยะยาวที่ต้องหยุดชะงักลงของบริษัทเหล่านี้ เนื่องจากหุ้นที่มีโอกาสเติบโตและมีคุณภาพดีมีราคาถูกลง กองทุนจึงได้ถือโอกาสปรับพอร์ตการลงทุนให้แข็งแกร่งขึ้นด้วยการเน้นหุ้นของบริษัทที่มีความน่าเชื่อถือสูงและซื้อหุ้นของบริษัทที่อยู่ใน Watch List ของกองทุนที่ราคาได้มีการปรับตัวอย่างเหมาะสม

แนวทางการลงทุนหลัก (Investment Themes) ในระยะยาวของกองทุนหลัก คือ

- ธุรกิจแฟรนไชส์เกี่ยวกับสินค้าอุปโภคบริโภคชั้นนำที่มีความได้เปรียบในด้านแบรนด์สินค้า การจัดจำหน่ายสินค้า และนวัตกรรม
- ธุรกิจการเงินที่มีคุณภาพสูง ซึ่งมีเครือข่ายธุรกิจด้านเงินฝาก (Deposit Franchise) ที่แข็งแกร่ง หรือมีส่วนแบ่งตลาดสูงสำหรับสินเชื่อบริการเฉพาะประเภท
- การใช้จ่ายด้านสุขภาพอนามัยที่เพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากระดับรายได้ที่เพิ่มขึ้นประกอบกับทางเลือกของผู้บริโภคสำหรับสินค้าเกี่ยวกับสุขภาพที่หลากหลาย
- สินค้าที่ได้รับอานิสงส์จากการใช้ชีวิตในโลกที่พึ่งพาเทคโนโลยีมากขึ้นและเชื่อมโยงกันมากขึ้น
- กลุ่มประชากรผู้สูงอายุ และแนวโน้มการใช้สินค้าที่มีระบบควบคุมโดยอัตโนมัติ (Automation) ที่เพิ่มสูงขึ้น

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชียัน อีควิตี้ พลัส เอฟไอเอฟ (MN-AEPLUS)

นโยบายการลงทุน

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชียัน อีควิตี้ พลัส เอฟไอเอฟ เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน First State Global Umbrella Fund Plc - First State Asian Equity Plus Fund Class I (Accumulation) USD (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียน หรือมีสำนักงานซึ่งจดทะเบียนในหรือดำเนินธุรกิจหลักในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (ยกเว้นญี่ปุ่น) ซึ่งผ่านการคัดเลือกจากการพิจารณาด้านศักยภาพในการเติบโตของเงินปันผลและการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหุ้นในระยะยาว
- ทั้งนี้ กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชียัน อีควิตี้ พลัส เอฟไอเอฟ และกองทุนหลักอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX hedging) หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารกองทุน (Efficient Portfolio Management) ในบางขณะได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ประเภทโครงการ

กองทุนรวมหน่วยลงทุนที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) โดยมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

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

นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก

First State Global Umbrella Fund Plc - First State Asian Equity Plus Fund Class I (Accumulation) USD

กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะสร้างเงินลงทุนให้เติบโตในระยะปานกลางถึงระยะยาวผ่านการลงทุนเป็นหลัก (อย่างน้อย 70% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) ในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียน หรือ มีสำนักงานซึ่งจดทะเบียนใน หรือดำเนินธุรกิจหลักในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (ยกเว้นญี่ปุ่น) ซึ่งผ่านการคัดเลือกจากการพิจารณาด้านศักยภาพในการเติบโตของเงินปันผลและการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหุ้นในระยะยาว

(ผู้ลงทุนสามารถอ่านรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมที่ www.manulife-asset.co.th)

นโยบายการจ่ายปันผล

ไม่จ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อ เพื่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพ

นายทะเบียนกองทุน

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX



คำเตือนที่ควรทราบ

- กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงของกลุ่มประเทศที่กองทุนไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง สังคม หรือข้อจำกัดอื่นๆ เกี่ยวกับการลงทุนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้ รวมถึงความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินออกจากประเทศที่เข้าไปลงทุน ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนตามปกติ
- กองทุนรวมนี้ลงทุนในกองทุนหลักที่อาจมีการลงทุนแบบกระจุกตัวในประเทศจีน และ/หรือประเทศที่อยู่ในตลาดเกิดใหม่ในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกในบางช่วงเวลา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชียน อีควิตี้ พลัส เอฟไอเอฟ

ธนาคารซีทีบีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชียน อีควิตี้ พลัส เอฟไอเอฟ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่า เชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อ ความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือ ผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกัน ใดๆ ต่อการจ่ายเงินลงทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการ กระทำ หรือการละเลยที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับ อนุมัติจากสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

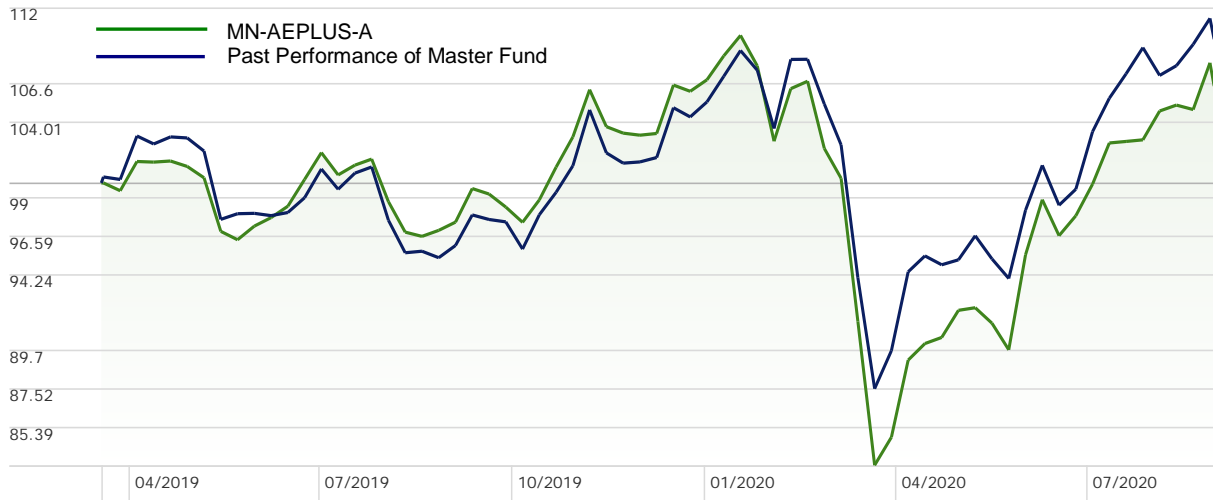


(คุณกฤต อันตรกร คุณเจดจันทร์ สุนันทพงษ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

กองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
MN-AEPLUS-A	141,151,515.98	10.6451

กราฟแสดงการเปรียบเทียบจากเงินลงทุน 100 บาท ตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุน


ชื่อกองทุน / เกณฑ์มาตรฐาน	%ตามช่วงเวลา			%ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (20 มี.ค. 62)
	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
MN-AEPLUS-A	-0.26	15.78	7.50	8.86	N/A	N/A	N/A	6.46
เกณฑ์มาตรฐาน*	5.41	15.14	7.60	14.01	N/A	N/A	N/A	9.30
Standard Deviation ของกองทุน	26.31	18.13	28.91	22.11	N/A	N/A	N/A	19.56
Standard Deviation ของเกณฑ์มาตรฐาน	23.69	16.23	25.90	20.07	N/A	N/A	N/A	17.86

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ: การนำเสนอผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาต่ำกว่า 1 ปี ห้ามแปลงเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

*ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (past performance of master fund) สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้เกิดกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและอาจได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

กองทุนเปิด กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชียน อีควิตี้ พลัส เอฟไอเอฟ (MN-AEPLUS-A)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	1,515.95	0.8054%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	60.64	0.0322%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	60.64	0.0322%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
• ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
• ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	60.64	0.0322%
ค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุน	7.22	0.0038%
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	2.22	0.0012%
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	0.90	0.0005%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	1,708.21	0.9075%

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
(Portfolio Turnover Ratio : PTR)

- ไม่มี -

หมายเหตุ: กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล
หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

กองทุนนี้ไม่มีการรับค่าตอบแทนอื่นๆ ที่มีใช้ดอกผลหรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ NAV
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อ หน่วยลงทุน			
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน			
First State Asian Equity Plus Fund Class I (Accumulation) USD	51.47	134,118.41	95.02
เงินฝากออมทรัพย์			
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ กรุงเทพฯ		4,877.54	3.45
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน			
สัญญาฟอเวิร์ด		1,532.34	1.09
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น			
สินทรัพย์อื่น		2,778.02	1.97
หนี้สินอื่น		2,154.79	1.53
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	51.47	141,151.52	100.00

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภท สัญญา	คู่สัญญา	อันดับความ น่าเชื่อถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV	วันครบ กำหนด	กำไร (ขาดทุน) (บาท)
Forward	TMB Bank PCL	BBB+	ป้องกันความเสี่ยง	11,013,427.17	7.80	08/09/2563	177,397.83
Forward	TMB Bank PCL	BBB+	ป้องกันความเสี่ยง	10,515,645.16	7.45	08/09/2563	169,379.84
Forward	TMB Bank PCL	BBB+	ป้องกันความเสี่ยง	17,410,548.35	12.33	08/09/2563	280,438.90
Forward	TMB Bank PCL	BBB+	ป้องกันความเสี่ยง	84,667,003.82	59.97	27/11/2563	1,045,708.45
Forward	TMB Bank PCL	BBB+	ป้องกันความเสี่ยง	11,294,590.83	8.00	08/09/2563	(140,581.83)

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชียน อิกวิตี พลัส เอฟไอเอฟ
งบดุล
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563
31 สิงหาคม 2563
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
หน่วย : บาท

สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 124,090,847.95 บาทในปี 2563)	134,118,408.99
เงินฝากธนาคาร	
เงินฝากออมทรัพย์	4,877,535.42
ลูกหนี้	
จากการขายหน่วยลงทุน	2,610,552.00
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	276.90
ลูกหนี้อื่น	167,193.73
ตราสารอนุพันธ์	1,532,343.19
รวมสินทรัพย์	143,306,310.23
เจ้าหนี้จากการซื้อหน่วยลงทุน	1,872,009.33
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	279,196.37
หนี้สินอื่น	3,588.55
รวมหนี้สิน	2,154,794.25
สินทรัพย์สุทธิ	141,151,515.98
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	132,596,649.26
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(5,132,905.92)
กำไรสะสมต้นงวด	4,481,768.71
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงาน	9,206,003.93
สินทรัพย์สุทธิ	141,151,515.98
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.6451
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	13,259,664.9261

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชียัน อควิตี้ พลัส เอฟไอเอฟ
งบกำไรขาดทุน
สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

	31 สิงหาคม 2563 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	1,562.37
รายได้อื่น	596,040.02
รวมรายได้	597,602.39
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,515,950.72
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	60,638.04
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	60,638.04
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	70,985.81
รวมค่าใช้จ่าย	1,708,212.61
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(1,110,610.22)
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน :	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(5,607,219.73)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	15,923,833.88
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	10,316,614.15
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	9,206,003.93

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชียัน อควิตี้ พลัส เอฟไอเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อ			
หน่วยลงทุน			
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน			
First State Asian Equity Plus Fund Class I (Accumulation) USD	51.47	134,118.41	100.00
รวมเงินลงทุน	51.47	134,118.41	100.00
หัก เงินปันผลค้างรับ			
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	51.47	134,118.41	100.00

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (ข้อมูล ณ 31 สิงหาคม 2563)

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ - นามสกุล
1.	นายไมเคิล ริด
2.	นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์
3.	นายชัยเกษม วัฒนศิริพงษ์
4.	นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์
5.	นายพีรภัทร ฝอยทอง
6.	นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย
7.	นางสาวปารดา โกจารย์ศรี

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.manulife-asset.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

-ไม่มี-

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

First State Asian Equity Plus Fund Class I USD

a subfund of First State Global Umbrella Fund plc (the Company)

Investment objective and policy

The Fund aims to grow your investment. The Fund mainly invests in shares of companies based in the Asia Pacific region (excluding Japan). The Fund invests in companies offering the potential to pay a regular income as well as having the potential for long term growth. The Fund may invest in any Emerging Markets in the Asia Pacific Region (excluding Japan), in companies of any size or industry. The Fund will not invest more than 50% of its assets in China A Shares. The Fund may use derivatives with the aim of risk reduction or efficient management.

Fund information

Fund Launch Date	14 July 2003
Share Class Launch Date	25 February 2005
Fund Size (US\$m)	4854.5
Benchmark	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index*
Number of holdings	58
Fund Manager(s)	Martin Lau/Richard Jones
Minimum Investment	US\$1,000/US\$500 subsequent
Initial charge	0% ^c
Ongoing Charges †	1.58%
Share Type	Accumulation
Sedol	B067MR5
ISIN	IE00B067MR52
Research Rating ‡	Morningstar®:Gold

* The benchmark of the Fund changed from MSCI AC Asia Pacific ex Japan Gross to MSCI AC Asia Pacific ex Japan Net with effect from 1 July 2016. This change has been reflected in the calculation of the benchmark performance.

Annual Performance (% in USD) to 31 August 2020

	12mths to 31/08/20	12mths to 31/08/19	12mths to 31/08/18	12mths to 31/08/17	12mths to 31/08/16
Fund return	12.0	0.1	11.3	17.8	11.4
Benchmark return	18.3	-4.8	3.1	23.2	13.6

Cumulative Performance (% in USD) to 31 August 2020

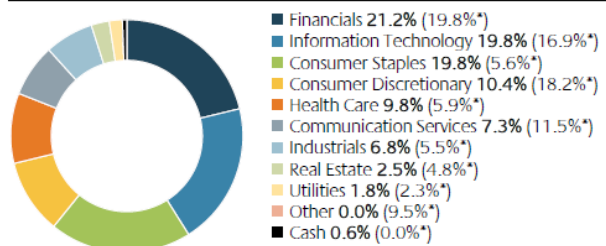
Period	3mths	6mths	1yr	3yrs	5yrs	10yrs	Since Inception
Fund return	17.7	9.1	12.0	24.7	63.6	136.0	388.9
Benchmark return	21.2	14.0	18.3	16.1	62.4	91.6	234.0

These figures refer to the past. Past performance is not a reliable indicator of future results. For investors based in countries with currencies other than USD, the return may increase or decrease as a result of currency fluctuations.

Ten Largest Company Holdings

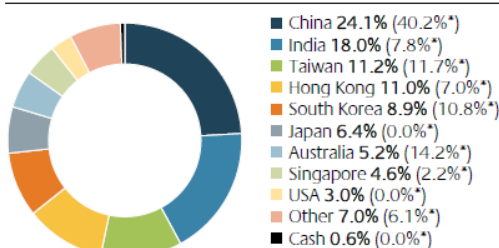
Stock Name	%
Taiwan Semiconductor (TSMC)	6.8
Tencent Holdings Ltd.	4.9
HDFC Bank	4.6
CSL	4.3
Samsung Electronics Co Ltd Pfd NV	3.7
Midea Group	3.0
ResMed	3.0
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	2.9
AIA Group Limited	2.8
Tata Consultancy Serv. Ltd	2.7

Sector Breakdown



*Index Weight

Country Breakdown



*Index Weight

Sector and Country classifications provided by Factset and First State Investments. The Fund may hold multiple equity securities in the same company, which have been combined to provide the Fund's total position in that company. Index weights, if any, typically include only the main domestic-listed security. The above Fund weightings may or may not include reference to multiple securities.

All performance data for the First State Asian Equity Plus Fund Class I (Accumulation) USD as at 31 August 2020. Source for fund - Lipper IM / First State Investments (UK) Limited. Performance data is calculated on a net basis by deducting fees incurred at fund level (e.g. the management fee and other fund expenses), save that it does not take account of initial charges or switching fees (if any). Income reinvested is included on a net of tax basis. Source for benchmark - MSCI, income reinvested net of tax. Since inception performance figures have been calculated from 25 February 2005.

Manulife Asset Management

ชำระค่าบริการเป็นรายเดือน
ใบอนุญาตพิเศษที่ 2/2540
ปณฝ.มักกะสัน 10402

เหตุขัดข้องที่นำจ่ายผู้รับไม่ได้
<input type="radio"/> 1. เจ้าหน้าที่ของไม่ชัดเจน
<input type="radio"/> 2. ไม่มีเลขที่หน้าตามจำหน่าย
<input type="radio"/> 3. ไม่ยอมรับ
<input type="radio"/> 4. ไม่มีผู้รับตามจำหน่าย
<input type="radio"/> 5. ไม่มารับตามกำหนด
<input type="radio"/> 6. เลิกกิจการ
<input type="radio"/> 7. ช้าย ไม่ทราบที่อยู่ใหม่
<input type="radio"/> 8. อื่น ๆ
ลงชื่อ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมมูไลฟ์ (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