

รายงานครึ่งปี

Semi-Annual Report

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตร็งค์ ไชน่า แวกู เอพีไอเอฟ

**Manulife Strength-China Value Foreign Investment Fund
(MS-CHINA VALUE)**

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน - 30 พฤศจิกายน 2563

สารบัญ

	หน้า
สาส์นจากบริษัทจัดการ	1
ประวัติบริษัท	2
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด	3
ข้อมูลกองทุน	5
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	6
ผลการดำเนินงานของกองทุน	7
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	8
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	8
การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน	9
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	9
งบดุล	12
งบกำไรขาดทุน	13
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	14
รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน	15
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	15
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	15
ข้อมูลกองทุนหลัก	16

สำเนาจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท”) ขอนำส่งรายงานรอบ 6 เดือนแรกของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวลู เอฟไอเอฟ (MS-CHINA VALUE) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน – 30 พฤศจิกายน 2563

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม และธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล โดย ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 5,859,153,001.97 บาท (ยังรวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ยูโรเปียน โกรท เอฟไอเอฟ (MS-EUROPE))*

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 15* กองทุน ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 9 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวลู เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อิมเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชียัน สมอลแคป อิกวิตี เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินเดีย เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้รีท
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส เบงค์ อิกวิตี เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ก้าวไกล
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชียัน อิกวิตี 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 เฟลิกซ์เบิ้ลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชียัน สมอลแคป อิกวิตี เพื่อการเลี้ยงชีพ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพฯ : มกราคม 2564

หมายเหตุ: *กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ยูโรเปียน โกรท เอฟไอเอฟ (MS-EUROPE) เข้าเงื่อนไขการเลิกกองทุน เนื่องจากมีผู้ถือหน่วยลงทุนลดลงเหลือน้อยกว่า 35 ราย จึงได้ประกาศยุติการรับคำสั่งซื้อและคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตั้งแต่วันที่ 19 มกราคม 2564

ประวัติบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ. แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย)”) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2549 ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 100 ล้านบาท โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลจากกระทรวงการคลัง ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทได้ จดทะเบียนเพิ่มทุน 8 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
- ครั้งที่ 8 : วันที่ 8 ตุลาคม 2563 จำนวน 15 ล้านบาท รวมเป็น 399 ล้านบาท

คณะกรรมการของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ มกราคม 2564)

- | | |
|------------------------------|---------------|
| 1. นายไมเคิล พาร์คเกอร์ | ประธานกรรมการ |
| 2. นายเจียนอานี เฟียค กี้ | กรรมการ |
| 3. นายไมเคิล ริด | กรรมการ |
| 4. นางสาวชัชฎดา เอกะหิตานนท์ | กรรมการ |

คณะผู้บริหารของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ มกราคม 2564)

- | | |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 1. นายไมเคิล ริด | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 2. นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์ | รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารและประธานเจ้าหน้าที่สายงานการลงทุน |
| 3. นายชัยเกษม วัฒนศิริพงษ์ | ประธานเจ้าหน้าที่ สายงานบริหารช่องทางจัดจำหน่าย |
| 4. นางสาวชัชฎดา เอกะหิตานนท์ | ประธานเจ้าหน้าที่ สายงานการตลาดและพัฒนาธุรกิจ |
| 5. นางสาวปานรดา โกจารย์ศรี | ผู้อำนวยการ ฝ่ายปฏิบัติการ |
| 6. นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย | ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารหนี้ |

ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอพีโอเอฟ (MS-CHINA VALUE) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและผลตอบแทนย้อนหลัง 6 เดือน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 เทียบกับช่วงเวลา ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2562 ดังนี้

	30 พ.ย. 63	29 พ.ย. 62
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	253.70	342.61
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	19.9854	14.1752
ผลตอบแทนย้อนหลัง (%)	1 ม.ย. – 30 พ.ย. 63	1 ม.ย. – 29 พ.ย. 62
MS-CHINA VALUE	29.75%	3.34%
MSCI Zhong Hua Index	24.97%	1.45%

ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2563 กองทุนหลัก Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Share Class A) ให้น้ำหนักการลงทุนในตลาด (Market Breakdown) สูงสุด 2 อันดับแรก ได้แก่ จีน 81.94% และฮ่องกง 15.75% ส่วนกลุ่มอุตสาหกรรมสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) 33.30% กลุ่มบริการด้านการสื่อสาร (Communication Services) 14.75% กลุ่มการเงิน (Financials) 14.03% กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology) 8.21% และกลุ่มการแพทย์ (HealthCare) 7.86%

ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน – 30 พฤศจิกายน 2563

ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา ตลาดหุ้นจีนปรับตัวบวกเป็นส่วนใหญ่ ยกเว้นในเดือนกันยายน 2563 ที่ตลาดหุ้นอ่อนตัวลง โดยปัจจัยสำคัญที่เกี่ยวข้องกับตลาด ได้แก่

- ข้อมูลทางเศรษฐกิจของจีนที่ส่งสัญญาณการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง อาทิเช่น :-
 - GDP ของจีนกลับมาขยายตัวในอัตรา 3.2% ต่อปีในไตรมาสที่ 2 โดยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตของประเทศจีน (Manufacturing Purchasing Managers Index: PMI) ทั้งที่เป็นของทางการและที่จัดทำโดยสถาบัน Caixin/Markit ต่างก็เคลื่อนไหวสูงขึ้นจากระดับเดียวกันของปีก่อนหน้า ซึ่งบ่งชี้ว่าการผลิตของโรงงานในประเทศจีนทั้งขนาดใหญ่และขนาดเล็กล้วนปรับตัวดีขึ้น
 - การเร่งปฏิรูประบบตลาดทุนในจีนที่ส่งผลกระทบต่อบรรยากาศการลงทุนในตลาด ได้แก่ (1) การเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดในการจดทะเบียนของหุ้นในกระดาน ChiNext Board เป็นปัจจัยเร่งให้มีหลักทรัพย์จดทะเบียนใหม่เพิ่มมากขึ้นอย่างรวดเร็วในตลาดภายในประเทศ และ (2) ขั้นตอนการขออนุมัติเพื่อเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ประชาชนทั่วไป (IPO) เป็นไปอย่างรวดเร็ว โดยเน้นการเปิดเผยข้อมูลและการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับราคาตลาด ซึ่งแตกต่างไปจากกระบวนการอนุมัติของทางการก่อนหน้านี้
 - การประกาศผลกำไรของบริษัทจดทะเบียนต่างๆ ที่สูงเกินความคาดหมาย โดยหุ้นของบริษัทที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี MSCI China ล้วนมีผลกำไรที่สูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งบริษัทที่อยู่ในกลุ่มอินเทอร์เน็ต และ E-Commerce ซึ่งมีผลการดำเนินงานที่ดีมาก
 - ดัชนีชี้วัดเศรษฐกิจอื่นๆ อาทิ มูลค่าการส่งออก ยอดการค้าปลีก และการลงทุนในทรัพย์สินถาวรแสดงให้เห็นถึงการปรับตัวที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง
 - ในด้านนโยบาย รัฐบาลจีนได้เปิดเผยรายละเอียดเบื้องต้นของแผนพัฒนาแห่งชาติระยะ 5 ปี ฉบับที่ 14 (2021-2025) ซึ่งมุ่งเน้นการกระตุ้นการบริโภคภายในประเทศและการเร่งพัฒนาด้านเทคโนโลยีในอุตสาหกรรมหลักต่างๆ

2. ความสัมพันธ์ระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ในการแสดงเจตนากรณีข้อตกลงทางการค้า แม้จะมีการเจรจาระหว่างเจ้าหน้าที่ระดับสูงของทั้งสองฝ่าย แต่ในเวลาต่อมา สหรัฐฯ ก็ออกกฎระเบียบใหม่เพื่อควบคุมการส่งสินค้าออกของบริษัทเซมิคอนดักเตอร์รายใหญ่แห่งหนึ่งของจีน ซึ่งความผันผวนของสถานการณ์ทางภูมิศาสตร์การเมืองเหล่านี้ส่งผลกระทบเชิงลบต่อตลาด นอกจากนี้ การเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ในเดือนพฤศจิกายน 2563 ที่ทุกฝ่ายจับตามองก็คาดว่าจะก่อให้เกิดความผันผวนให้แก่ตลาดได้

ส่วนในฮ่องกงนั้น ในขณะที่เศรษฐกิจยังคงอยู่ในภาวะชะงักงัน แต่การประกาศแผนการขยายโครงการ Stock Connect Programs โดยครอบคลุมถึงหุ้นของบริษัทในกลุ่มเทคโนโลยีชีวภาพ (Biotechnology) และหุ้นที่อยู่ในกระดาน Shanghai STAR Board มีส่วนช่วยให้การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์คึกคักขึ้น

ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนหลักยังคงให้ความสำคัญกับปัจจัยพื้นฐานในระยะยาวและเชื่อว่าการปฏิรูปตลาดหลักทรัพย์ทั้งในฮ่องกงและจีนแผ่นดินใหญ่อีกอย่างต่อเนื่อง รวมถึงแผนการเชื่อมโยงของตลาดหุ้นของจีนที่ขยายขอบเขตมากยิ่งขึ้นจะส่งผลให้มีหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักสามารถลงทุนได้หลากหลายมากขึ้น พร้อมทั้งมีสภาพคล่องสูงขึ้น โดยผู้จัดการกองทุนหลักได้กำหนดกลยุทธ์การลงทุนให้กองทุนหลักสร้างผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากโอกาสการลงทุนที่เกิดจากการยกระดับการบริโภค (Consumption Upgrades) นวัตกรรม (Innovations) และนโยบายของทางการที่เอื้อต่อการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ (Policy Tailwinds) ซึ่งประเด็นหลักที่ทางการจีนให้ความสำคัญมากที่สุดขณะนี้ ได้แก่ การพัฒนาขีดความสามารถในการวิจัยและพัฒนา และการค้นพบความก้าวหน้าใหม่ๆ ในเทคโนโลยีหลัก เป็นต้น

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตจเรจค์ ไชน่า แวลู เอพีไอเอฟ (MS-CHINA VALUE)

นโยบายการลงทุน

เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Manulife Global Fund – Dragon Growth Fund (Share Class A) (Master Fund) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ส่วนที่เหลือกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ในซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดออกผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ทั้งในและต่างประเทศ

นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก “Manulife Global Fund – Dragon Growth Fund” (Share Class A)

กองทุนมีเป้าหมายที่จะสร้างมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตโดยพอร์ตการลงทุนจะยึดหลักการกระจายการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกงและ/หรือบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใดๆ ที่อยู่ในเขตอำนาจอื่นนอกเหนือจากฮ่องกง แต่มีผลประโยชน์ทางธุรกิจที่สำคัญในฮ่องกง และ/หรือประเทศจีน โดยตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนนั้นรวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิและใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง

- นโยบายการจ่ายปันผล** ไม่จ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อ เพื่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น
- ผู้ดูแลผลประโยชน์** ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพ
- นายทะเบียนกองทุน** ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX: ทั้งหมด/ เกือบทั้งหมด บางส่วน ดุลยพินิจ ไม่ป้องกัน

ต่ำ สูง

คำเตือนที่ควรทราบ

- กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่เน้นลงทุนในฮ่องกงและจีน จึงมีความเสี่ยงของกลุ่มประเทศที่กองทุนไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง สังคม หรือข้อจำกัดอื่นๆ เกี่ยวกับการลงทุนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้
- กองทุนหลักมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศจีนและฮ่องกง ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณากระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวดู เอฟไอเอฟ

ธนาคารซีทีบีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวดู เอฟไอเอฟ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความคิดต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินลงทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเลยที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

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

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง



(คุณกฤป อันตกร คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)



Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีบีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

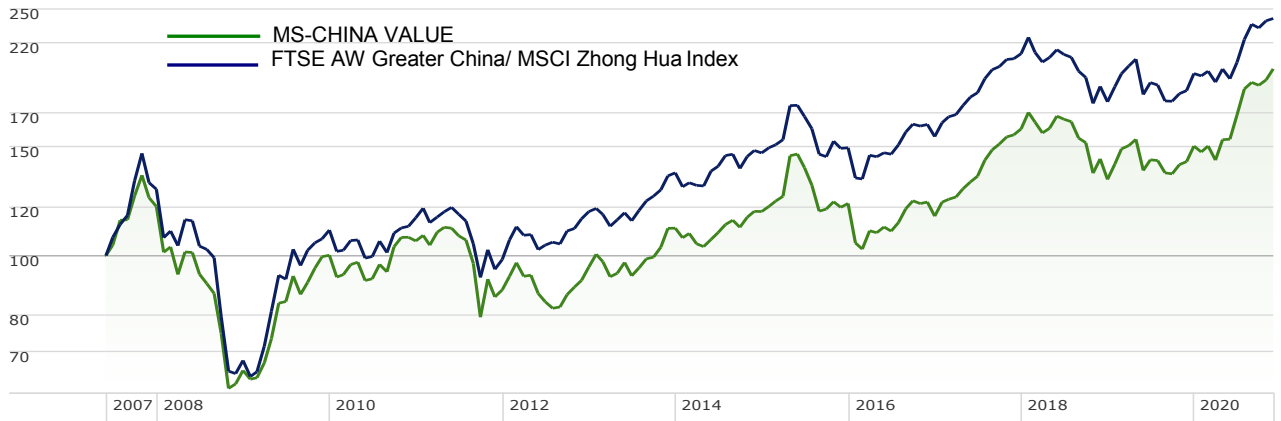
15 มกราคม 2564 P SA

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (%)

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

กองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
MS-CHINA VALUE	253,704,128.67	19.9854

กราฟแสดงการเปรียบเทียบจากเงินลงทุน 100 บาท ตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุน



ชื่อกองทุน / เกณฑ์มาตรฐาน	%ตามช่วงเวลา			%ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (1 มิ.ย. 50)
	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
MS-CHINA VALUE	33.09	5.13	29.75	40.89	8.49	10.81	6.44	5.26
เกณฑ์มาตรฐาน*	22.58	2.16	24.97	30.50	5.09	10.08	8.00	6.73
Standard Deviation ของกองทุน	25.10	20.65	22.77	24.31	21.15	18.79	18.55	20.70
Standard Deviation ของเกณฑ์มาตรฐาน	22.85	17.00	19.94	22.09	19.13	17.26	16.75	20.91

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ: การนำเสนอผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาดำเนินการต่ำกว่า 1 ปี ห้ามแปลงเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

*MSCI Zhong Hua Index จัดทำขึ้น โดย Morgan Stanley Capital International Inc. เป็นดัชนีรวมที่ประกอบด้วย MSCI China Index และ MSCI Hong Kong Index โดยอยู่ในกลุ่มหลักทรัพย์ขนาดใหญ่และขนาดกลางของจีน (ได้แก่ B Shares, H shares, Red Chips, P Chips และหุ้นที่จดทะเบียนในต่างประเทศ) รวมถึงหลักทรัพย์ในฮ่องกง ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนและแสดงข้อมูลดังกล่าวเป็นสกุลบาท

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นลสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตรจี้ ไซน่า แวกู เอฟไอเอฟ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	2,153.09	0.8409
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	54.85	0.0214
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	68.56	0.0268
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย <ul style="list-style-type: none"> • ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก • ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก 	- -	- -
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	61.28	0.0239
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	0.55	0.0002
ค่าอาร์แอนด์พีและค่าไปรษณีย์	2.91	0.0011
ค่าจัดทำ จัดพิมพ์รายงานประจำปี รายงาน 6 เดือน ฯลฯ	0.24	0.0001
ค่าธรรมเนียมการโอนหลักทรัพย์ (Securities Transfer Exp.)	0.12	0.0001
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	2,341.60	0.9145

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio : PTR)

- ไม่มี -

หมายเหตุ: กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล
หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

กองทุนนี้ไม่มีการรับค่าตอบแทนอื่นๆ ที่มีใช้ดอกผลหรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ NAV
พันธบัตร ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย			
พันธบัตรรัฐบาลแห่งประเทศไทย			
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 35/91/63	5,000.00	4,999.87	1.97
ตราสารแห่งหนึ่งที่บริษัทจำกัดเป็นผู้ออก			
ตราสารหนี้ภาคเอกชน			
หุ้นกู้ระยะสั้นของบริษัท ลีสซิ่ง ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด ชุดที่ 8 ครบกำหนดไถ่ถอน วันที่ 7 พฤษภาคม 2564	5,000.00	4,980.69	1.96
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อ หน่วยลงทุน			
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน			
Manulife Global Fund-Dragon Growth Fund	2,056.90	237,158.92	93.48
เงินฝากออมทรัพย์			
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ กรุงเทพฯ		7,984.29	3.15
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น			
สินทรัพย์อื่น		269.73	0.11
หนี้สินอื่น		1,689.37	0.67
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	12,056.90	253,704.13	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือตราสารแห่งหนึ่งที่ลงทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน หรือกระทรวงการคลัง เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือผู้ค้ำประกัน	4,999,867.81	1.97
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน		
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
สัดส่วนสูงสุด (Upper Limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง)		15 %NAV

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่ลงทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สตั๊กหลัง	วันครบอายุ	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
พันธบัตร						
CB20D03C	ธนาคารแห่งประเทศไทย		3 ธ.ค. 63		5,000,000.0000	4,999,867.81
หุ้นกู้						
ICBCTL215	บริษัท ลีสซิ่ง ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด		7 พ.ค. 64	AAA(tha)	5,000,000.0000	4,980,692.25
เงินฝากในธนาคาร พาณิชย์						
CITI-SAVING-THB	ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น เอ กรุงเทพฯ (บ/ช เพื่อการดำเนินงาน)					7,984,705.63
รวม						17,965,265.69

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

Tris	Fitch	Definition	Notes
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะสั้น			
T1	F1	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย "+" ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น	
T2	F2	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ	
T3	F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้	
T4	B, C	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ	
D	D	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด	
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว			
AAA	AAA(tha)	ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด	กลุ่มตราสารหนี้ระดับนำลงทุน (Investment grade bonds)
AA	AA(tha)	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
A	A(tha)	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
BBB	BBB(tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
BB	BB(tha)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ระดับเก็งกำไร (Speculative grade bonds)
B	B(tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
C	CCC,CC,C (tha)	มีความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้สูงสุด	
D	DDD,DD,D (tha)	อยู่ในสภาวะที่ผิดนัดชำระหนี้	

ทั้ง Tris Rating และ Fitch Ratings ได้ใช้สัญลักษณ์บวก (+) และลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อใช้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และน้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ ส่วนกรณีของ Fitch Ratings จะไม่มีการใช้สัญลักษณ์ต่อท้ายสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือ AAA (tha) และอันดับที่ต่ำกว่า CCC (tha)

ที่มา : สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย / www.trisrating.com / www.fitchrating.com

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ
 งบดุล
 ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

	30 พฤศจิกายน 2563 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 156,970,719.75 บาทในปี 2563)	247,139,481.62
เงินฝากธนาคาร	
เงินฝากออมทรัพย์	7,984,284.82
ลูกหนี้	
จากการขายหน่วยลงทุน	5,418.72
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	357.69
ลูกหนี้อื่น	260,865.75
สินทรัพย์อื่น	3,087.93
รวมสินทรัพย์	<u>255,393,496.53</u>
เจ้าหนี้จากการซื้อหน่วยลงทุน	1,245,508.33
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	433,103.11
หนี้สินอื่น	10,756.42
รวมหนี้สิน	<u>1,689,367.86</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>253,704,128.67</u>
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	126,944,710.97
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	158,113,658.90
กำไรสะสมต้นงวด	(100,607,863.92)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงาน	69,253,622.72
สินทรัพย์สุทธิ	<u>253,704,128.67</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	19.9854
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	12,694,471.0979

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ
งบกำไรขาดทุน
สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

	30 พฤศจิกายน 2563 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	599.75
รายได้อื่น	1,527,992.02
รวมรายได้	<u>1,528,591.77</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,153,092.86
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	54,846.46
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	68,558.06
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	65,101.59
รวมค่าใช้จ่าย	<u>2,341,598.97</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>(813,007.20)</u>
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน :	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	35,253,549.44
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	34,813,080.48
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	<u>70,066,629.92</u>
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u><u>69,253,622.72</u></u>

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน
พันธบัตร ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย			
พันธบัตรรัฐบาลแห่งประเทศไทย			
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 35/91/63	5,000.00	4,999.87	2.02
ตราสารแห่งหนึ่งที่บริษัทจำกัดเป็นผู้ออก			
ตราสารหนี้ภาคเอกชน			
หุ้นกู้ระยะสั้นของบริษัท ลีสซิ่ง ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด ชุดที่ 8 ครบกำหนดไถ่ถอน วันที่ 7 พฤษภาคม 2564	5,000.00	4,980.69	2.02
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อ หน่วยลงทุน			
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน			
Manulife Global Fund-Dragon Growth Fund	2,056.90	237,158.92	95.96
รวมเงินลงทุน	12,056.90	247,139.48	100.00
หัก เงินปันผลค้างรับ			
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	12,056.90	247,139.48	100.00

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (ข้อมูล ณ 30 พฤศจิกายน 2563)

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ - นามสกุล
1.	นายไมเคิล ริด
2.	นายสุเมธา ลีวเฉลิมวงศ์
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 มิถุนายน 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

- ไม่มี -

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

Dragon Growth Fund
(Share Class A)

November 2020

Investment Objective

This Fund aims to achieve capital growth by investing at least 70% of its net assets in a diversified portfolio of equity and equity related securities of public companies which are listed in Hong Kong and/or, although not listed in Hong Kong, are listed on a stock exchange in any other jurisdiction and have substantial business interests in Hong Kong and/or China. Such equity and equity related securities include common stocks, preferred stocks and depository receipts. While the Sub-Fund will invest in accordance with its investment objective and strategy, subject to applicable laws and regulations, the Sub-Fund is not otherwise subject to any limitation on the portion of its net assets that may be invested in any one country or sector and in issuers of any market capitalisation. Hence, the Sub-Fund may invest more than 30% of its net assets in issuers located in any of the PRC and Hong Kong. The Sub-Fund's investments may be denominated in any currency. The Sub-Fund may invest directly in certain China A-Shares listed on the SSE or the SZSE via Shanghai-Hong Kong Stock Connect or Shenzhen-Hong Kong Stock Connect respectively (collectively, "Stock Connect"). In any event where the Sub-Fund invests in China A-Shares, it is expected that the Sub-Fund will not hold more than 30% of its net assets in China A-Shares.

Fund Information

Investment Manager	Manulife Investment Management (Hong Kong) Ltd.	
Launch Date (YYYY/MM/DD)	1996/12/20	
Launch Price	US\$ 1.00	
Fund Currency	USD	
Fund Size	US\$ 223.15	Million
Initial Sales Charge	Nil	
Redemption Charge	1% within 2 years, no charge after 2 years	
Switching Charge	Up to 1% of total redemption price	
Management Fee	1.50% per annum	
Minimum Investment	HKD 1,560,000	
Minimum Subsequent	HKD 1,000	
NAV Per Share	US\$ 3.8084	
Past 12-Month Dividends (USD per share)	Dividend Amount	Ex-Dividend Date
	US\$ 0.019077	2019/10/21 (YYYY/MM/DD)
ISIN	LU0085394210	
Bloomberg Ticker	MNRHKL:LX	
Morningstar Rating™	As of Nov 30, 2020, the fund's share class A received a 5-star overall Morningstar Rating for Hong Kong Equity category.	



Information as of 30/11/2020

Calendar Year Performance (%)

Fund /Benchmark (USD)	2019	2018	2017	2016	2015
Dragon Growth Fund	21.88	-16.35	55.93	-1.88	-4.97
MSCI Zhong Hua Index	20.71	-16.25	49.35	1.52	-5.58

Cumulative Performance (%)

Fund /Benchmark (USD)	YTD	1 yr.	3 yr.	5 yr.	Since Launch
Dragon Growth Fund	35.88	44.65	41.74	107.22	369.44
MSCI Zhong Hua Index	21.38	30.43	25.30	84.76	419.12

Cumulative Performance Chart Since Launch



Source: Morningstar, NAV to NAV, USD, dividends reinvested, as of 30/11/2020.

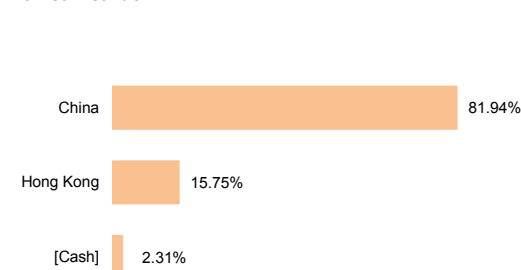
Top 10 Holdings (%)

Tencent Holdings Ltd.	8.68%
Alibaba Group Holding Ltd.	7.88%
Meituan Class B	4.48%
AIA Group Limited	4.21%
Pinduoduo, Inc. Sponsored ADR Class A	3.71%
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	3.64%
China Merchants Bank Co., Ltd. Class H	2.98%
Mint Group Limited	2.74%
I-MAB Sponsored ADR	2.24%
Huazhu Group Ltd	2.11%

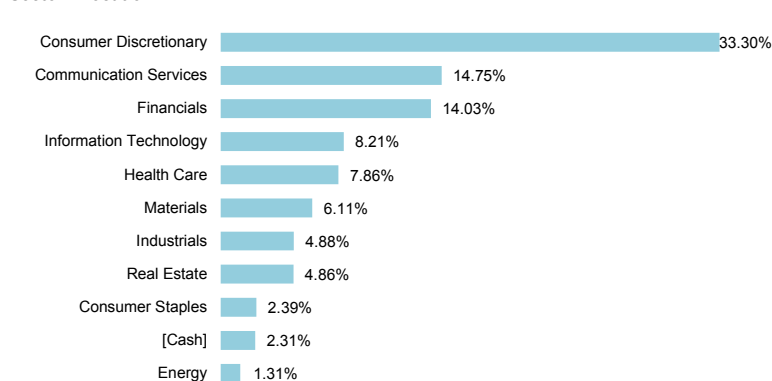
Information as of 30/11/2020

Portfolio Breakdown

Market Breakdown



Sector Allocation



Information as of 30/11/2020

Source: Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited. ©Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The Morningstar sourced information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor Manulife and its affiliates are responsible for damages or losses arising from any use of this information.

This fund invests in a single geographic region and companies listed on the Growth Enterprise Market, which may involve concentration, liquidity and volatility risks. Investors may potentially expose to capital loss. Investment involves risk. Fund price may go down as well as up. Past performance information presented is not indicative of future performance.

Visit website at www.manulife.com.hk.

Manulife Asset Management

ชำระค่าบริการเป็นรายเดือน
ใบอนุญาตพิเศษที่ 2/2540
ปณฝ.มกหัสัน 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