

รายงานประจำปี

Annual Report

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรेंγκ์ ชัยน่า แวดู เอพีไอเอฟ

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

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 - 31 พฤษภาคม 2563

สารบัญ

	หน้า
สาส์นจากบริษัทจัดการ	1
ประวัติบริษัท	2
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด	3
ข้อมูลกองทุน	5
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี	6
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	8
ผลการดำเนินงานของกองทุน	9
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	10
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	10
การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน	11
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	11
รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน	13
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	13
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	13
รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	13
รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม	13
ข้อมูลกองทุนหลัก	14
รายงาน และ งบการเงิน	15

สาส์นจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท”) ขอนำส่งรายงานประจำปีของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวกู เอพีไอเอฟ (MS-CHINA VALUE) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 - 31 พฤษภาคม 2563

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

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 17 กองทุน ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 11 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวกู เอพีไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอพีไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชีย สมอลแคป อิกวิดี เอพีไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ยูโรเปียน โกรท เอพีไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฮลธ์แคร์ เอพีไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินเดีย เอพีไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อิกวิดี เอพีไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ก้าวไกล
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ก้าวกระโดด
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย อิกวิดี พลัส เอพีไอเอฟ

กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 2 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ คอรั อิกวิดี
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อิกวิดี 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 อิกวิดี เพื่อการเลี้ยงชีพ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพฯ : สิงหาคม 2563

ประวัติบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ. แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย)”) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2549 ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 100 ล้านบาท โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลจากกระทรวงการคลัง ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทได้ จดทะเบียนเพิ่มทุน 7 ครั้ง ดังนี้

- ครั้งที่ 1 : วันที่ 7 กันยายน 2554 จำนวน 80 ล้านบาท เป็น 180 ล้านบาท
- ครั้งที่ 2 : วันที่ 13 มิถุนายน 2557 จำนวน 45 ล้านบาท เป็น 225 ล้านบาท
- ครั้งที่ 3 : วันที่ 29 มีนาคม 2559 จำนวน 25 ล้านบาท เป็น 250 ล้านบาท
- ครั้งที่ 4 : วันที่ 5 พฤษภาคม 2560 จำนวน 52 ล้านบาท เป็น 302 ล้านบาท
- ครั้งที่ 5 : วันที่ 10 พฤษภาคม 2561 จำนวน 50 ล้านบาท รวมเป็น 352 ล้านบาท
- ครั้งที่ 6 : วันที่ 19 ธันวาคม 2562 จำนวน 16 ล้านบาท รวมเป็น 368 ล้านบาท
- ครั้งที่ 7 : วันที่ 6 มิถุนายน 2563 จำนวน 16 ล้านบาท รวมเป็น 384 ล้านบาท

คณะกรรมการของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ สิงหาคม 2563)

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

คณะผู้บริหารของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ สิงหาคม 2563)

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

ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวดู เอพีไอเอฟ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2563 อยู่ที่ 275.36 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 15.4035 บาท โดยมีผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีย้อนหลัง 1 ปี อยู่ที่ 12.27% เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน (ดัชนี MSCI Zhong Hua Index) ที่ให้ผลตอบแทน 5.98%

ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2563 กองทุนหลัก Manulife Global Fund – Dragon Growth Fund ให้น้ำหนักการลงทุนในตลาด (Market Breakdown) สูงสุด ได้แก่ จีน 83.65% และฮ่องกง 15.90% สำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) 32.46% กลุ่มการเงิน (Financials) 13.99% กลุ่มบริการด้านการสื่อสาร (Communication Services) 12.86% กลุ่มการแพทย์ (Health Care) 10.85% และกลุ่มอุตสาหกรรม (Industrials) 8.44%

ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 – 31 พฤษภาคม 2563

ในช่วงครึ่งหลังของปี 2562 ตลาดหุ้นจีนเผชิญกับความผันผวนจากกรณีพิพาททางการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ และความหวุ่นวิตกเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง โดยตั้งแต่เดือนกรกฎาคมถึงกันยายน ตลาดหุ้นจีนติดลบอย่างต่อเนื่อง แม้จะมีมาตรการกระตุ้นระบบการเงินของทางการจีนแต่ก็ยังไม่เป็นไปตามที่คาดหมาย นอกจากนี้ ไบโแสดงสิทธิในผลประโยชน์ของหลักทรัพย์อ้างอิง (American Depository Receipts) ที่ออกโดยบริษัทต่างๆ ในประเทศจีนยังได้รับผลกระทบในเชิงลบจากข่าวที่ว่าทางการสหรัฐฯ กำลังพิจารณาที่จะถอนหลักทรัพย์ดังกล่าวออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สหรัฐฯ อีกด้วย อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นจีน ซึ่งรวมตลาดหุ้น A-Shares ภายในประเทศและตลาดหุ้นฮ่องกง กลับมาปรับตัวสูงขึ้นในเดือนธันวาคม 2562 โดยปัจจัยหลักที่หนุนราคาหุ้นให้สูงขึ้น ได้แก่ การประกาศข้อตกลงทางการค้ารอบแรกระหว่างจีนกับสหรัฐฯ โดยสหรัฐฯ ได้ยกเลิกการจำกัดเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากจีน และปรับลดอัตราภาษีสินค้าจากเดิมที่เคยขึ้นไปแล้ว 15% เหลือ 7.5% นอกจากนี้ ข้อมูลเศรษฐกิจของจีนยังเพิ่มสูงขึ้นเหนือความคาดหมาย ทั้งตัวเลขผลผลิตทางอุตสาหกรรมและยอดการค้าปลีก ในขณะที่ดัชนีเงินลงทุนไหลเข้าสู่หุ้นในตลาดหุ้นจีนผ่านตลาดฮ่องกง (Northbound) มีระดับสูงเป็นประวัติการณ์ สืบเนื่องจากการเพิ่มหุ้นของจีนในการคำนวณดัชนี MSCI ในเดือนพฤศจิกายน

เมื่อเริ่มต้นปีใหม่ 2563 บรรยากาศการลงทุนของตลาดหุ้นจีนมีภาวะกักตุนอยู่ช่วงหนึ่งก่อนจะพลิกผันตั้งแต่ช่วงกลางเดือนมกราคมเป็นต้นไป เนื่องจากมีรายงานตัวเลขยอดผู้ติดเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) ในเมืองอู่ฮั่นที่พุ่งสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้รัฐบาลจีนจำเป็นต้องปิดเมืองหลายแห่งและยืดระยะเวลาสำหรับวันหยุดในช่วงเทศกาลตรุษจีนออกไปเพื่อรับมือกับปัญหาการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส ในขณะที่เดียวกัน ราคาหุ้นในฮ่องกงก็ทรุดลงเนื่องจากความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่ลดฮวบลง ทั้งนี้ในเดือนมีนาคม ตลาดหุ้นจีนเผชิญสถานการณ์เลวร้ายมากยิ่งขึ้น สืบเนื่องจากข้อมูลทางเศรษฐกิจที่อ่อนตัวลง เมื่อได้รับผลกระทบจากความผันผวนในตลาดหุ้นทั่วโลกที่รุนแรงมากขึ้นและสภาพคล่องทางการเงินที่หดตัวจึงส่งผลให้ผลการดำเนินงานปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นจีนยังคงมีผลการดำเนินงานที่ดีกว่าเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นอื่นๆ ในภูมิภาคนี้ เนื่องจากรัฐบาลจีนได้มีนโยบายในการรับมือกับปัญหาอย่างเข้มแข็งจนสถานการณ์การติดเชื้อไวรัสค่อยๆ คลี่คลายไปในทิศทางที่ดีขึ้น นอกจากนี้ ยังได้ออกมาตรการหลายอย่างเพื่อช่วยเสริมสร้างบรรยากาศการลงทุน ในด้านการเงิน อาทิเช่น ธนาคารกลางจีนได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยสำหรับลูกค้าชั้นดีลง 10 basis points อีกทั้งให้การสนับสนุนสินเชื่อแก่ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ในด้านการคลัง ได้มีการเร่งออกพันธบัตรเพื่อระดมเงินให้กับรัฐบาลท้องถิ่น และผลักดันให้มีการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานต่างๆ เป็นจำนวนมาก เมื่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจกลับคืนสู่ภาวะปกติอย่างรวดเร็ว ตลาดหุ้นจีนจึงกลับมาเป็นบวกได้ในเดือนเมษายน โดยตลาดได้รับแรงหนุนจากการดำเนินมาตรการทางการคลังเพื่อสนับสนุนเศรษฐกิจของรัฐบาล และการเสริมสภาพคล่องในระบบการเงิน โดยการออกพันธบัตรของรัฐบาลท้องถิ่น

ในเดือนพฤษภาคม 2563 ตลาดหุ้นจีนอ่อนตัวลงอีกครั้ง จากเหตุความตึงเครียดทางการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ที่เพิ่มมากขึ้น กรณีพิพาททางการค้าระหว่างสองประเทศที่รุนแรงเริ่มเห็นได้ชัดจากการที่รัฐบาลสหรัฐฯ ออกนโยบายเป็นจำนวนมากเพื่อต่อต้านจีน ซึ่งประกอบด้วย (1) การห้ามมิให้กองทุนบำเหน็จบำนาญบุคลากรของรัฐบาลกลางสหรัฐฯ ลงทุนในหุ้นของบริษัทจีน (2) ความพยายามของวุฒิสภาสหรัฐฯ ในการถอนหลักทรัพย์ประเภท American Depository Receipts ของจีนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และ (3) การดำเนินมาตรการต่างๆ กับบริษัทผู้ผลิตอุปกรณ์ด้านโทรคมนาคมรายใหญ่แห่งหนึ่งของจีน ขณะเดียวกัน ปัจจัยด้านภูมิศาสตร์การเมืองระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ได้จุดให้ตลาดหุ้นฮ่องกงปรับตัวลดลงด้วยเช่นกัน

ในส่วนของการลงทุนของกองทุนหลัก การจัดสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ และการคัดเลือกหุ้นที่ลงทุนในแต่ละหมวดอุตสาหกรรมของผู้จัดการกองทุนหลัก เป็นปัจจัยหนุนให้กองทุนหลักมีผลตอบแทนที่ดีในเดือนพฤษภาคม เมื่อพิจารณาในแต่ละหมวดอุตสาหกรรม (sector) การเลือกหุ้นที่ลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม (Industrials) และกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) ให้ผลตอบแทนสูงที่สุด

แนวโน้มตลาด

ในขณะที่การแพร่ระบาดทั่วโลกของเชื้อไวรัส COVID-19 ก่อให้เกิดความไม่แน่นอนเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจมหภาคอีกครั้งและทำให้ตลาดมีความผันผวนมากขึ้น ราคาหุ้นในจีนยังคงมีเสถียรภาพเนื่องจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจด้านต่างๆ ค่อยๆ กระจ่ดงขึ้นในช่วงที่ผ่านมา โดยนักลงทุนเริ่มให้ความสนใจต่อภาวะพื้นฐานทางเศรษฐกิจและมาตรการทางการคลังและการเงินที่รัฐบาลนำมาใช้กระตุ้นให้มีการขยายตัวทางเศรษฐกิจอย่างมีเสถียรภาพ ผู้จัดการกองทุนหลักเชื่อว่ารัฐบาลจีนจะดำเนินนโยบายผ่อนคลายเป็นต้นไป

ทั้งนี้ แนวทางการลงทุนของกองทุนหลักจะยังคงยึดตาม Investment Themes หลักที่มีอยู่เดิม โดยยังคงให้ความสำคัญกับหุ้นที่มีการขยายตัวเชิงโครงสร้าง ซึ่งสามารถยืนหยัดได้ในช่วงที่ตลาดผันผวนในระยะสั้น และถือครองหุ้นของธุรกิจที่เน้นกลยุทธ์การเข้าถึงและตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคท้องถิ่น หรือ Localization เป็นหลัก รวมถึงลงทุนในกิจการที่จะได้รับผลประโยชน์จากเทคโนโลยี 5G เนื่องจากเชื่อว่าหุ้นของกิจการที่เกี่ยวข้องกับระบบการพัฒนาเทคโนโลยี 5G จะยังคงมีความโดดเด่นในตลาดหุ้นจีนในอนาคต นอกจากนี้ กองทุนหลักยังมีนโยบายที่จะลงทุนในหุ้นกลุ่มอุปโภคบริโภคที่เติบโตเร็วในด้าน Lifestyle และการบริการ เช่น กิจการด้านการศึกษาและการบันเทิง ซึ่งมีความต้องการสูงในกลุ่มผู้บริโภคที่มีรายได้ปานกลางและกลุ่มคนรุ่นใหม่ (Millennial Consumers) แต่อุปทานยังมีไม่เพียงพอ

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอพีโอเอฟ (MS-CHINA VALUE)

นโยบายการลงทุน

เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Manulife Global Fund-Dragon Growth Fund (Share Class A) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ สำหรับการลงทุนในส่วนที่เหลือกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ ทั้งในและต่างประเทศ

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	ดูเลยพินิจ	ไม่ป้องกัน
	ต่ำ			สูง

คำเตือนที่ควรทราบ

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

การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด	วันที่มีผล
นियาม/ คำจำกัดความกองทุน	<ul style="list-style-type: none"> ปรับปรุงนิยาม “เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก” โดยไม่นับรวมบัตรเงินฝากและใบรับฝากเงิน “กองทุน CIS ต่างประเทศ” โดยเพิ่มเติมการไม่รวมถึงกองทุน private equity นอกเหนือจากกองทุน property และกองทุน infra 	28 ตุลาคม 2562 เป็นต้นไป
การคำนวณสัดส่วนการลงทุนของกองทุนตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน (label fund)	<ul style="list-style-type: none"> เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการบริหารจัดการกองทุน บริษัทอาจไม่นับ (1) ช่วง 30 วันก่อนเลิกกองทุน และ/หรือ (2) ช่วงระยะเวลาที่ต้องใช้ในการจำหน่ายทรัพย์สินของกองทุนเนื่องจากได้รับคำสั่งขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หรือเพื่อบริการกองทุนซึ่งมีระยะเวลาไม่เกินกว่า 10 วันทำการ โดยให้คำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ 	
การนับ concentration limit สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนของผู้ออกรายใดรายหนึ่ง	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทสามารถนำมูลค่าหนี้สินทางการเงิน (financial liability) ที่ออกใหม่และยังไม่ปรากฏในงบการเงินมารวมกับ financial liability ตามงบการเงินล่าสุดด้วยก็ได้แต่จะต้องเป็นข้อมูลที่มีการเผยแพร่เป็นการทั่วไป 	
การดำเนินการเมื่อทรัพย์สินที่ลงทุนขาดคุณสมบัติหรือการลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุน หรืออายุทรัพย์สินของกองทุนรวมตลาดเงินไม่เป็นไปตามที่กำหนด โดยไม่ได้เกิดจากการลงทุนเพิ่ม	<ul style="list-style-type: none"> แก้ไขระยะเวลาการจัดส่งรายงานเป็นภายใน 3 วันทำการนับแต่วันเกิดกรณีดังกล่าวต่อผู้ดูแลผลประโยชน์ และในกรณีที่ไม่สามารถแก้ไขการลงทุนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ภายในระยะเวลาที่กำหนดให้รายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. + ผู้ดูแลผลประโยชน์ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันครบระยะเวลาดังกล่าว 	
การรายงานกรณีไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้เสียในกิจการที่ลงทุน (concentration limit) เป็นเวลา 5 วันทำการติดต่อกัน	<ul style="list-style-type: none"> กรณีกอง Feeder Fund ที่จัดตั้งก่อนวันที่ 16 มกราคม 2559 : แก้ไขให้จัดส่งรายงานเฉพาะผู้ดูแลผลประโยชน์ ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันครบระยะเวลาดังกล่าว 	
การดำเนินการเมื่อการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน	<ul style="list-style-type: none"> ขยายระยะเวลาการจัดส่งรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และผู้ดูแลผลประโยชน์เป็นภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน 	
หลักเกณฑ์ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน (1 ใน 3)	<ul style="list-style-type: none"> แก้ไขเพิ่มเติมข้อความเกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนให้มีข้อยกเว้นได้ในกรณีที่ส่วนบุคคลตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน 	
การชำระค่ารับซื้อคืน สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน	<ul style="list-style-type: none"> กรณีบริษัทจัดการไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นเงินและจะชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทน บริษัทจัดการจะต้องได้รับมติพิเศษจากผู้ถือหน่วยลงทุนจึงจะสามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินได้ 	

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

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด	วันที่มีผล						
การลดและการเพิ่มค่าธรรมเนียมหรือ ค่าใช้จ่ายของกองทุน	<ul style="list-style-type: none"> ▪ กรณีลดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย : ให้บริษัทจัดการเปิดเผยอย่างทั่วถึงด้วยวิธีการที่เหมาะสม (เช่น เผยแพร่บนเว็บไซต์) ให้ผู้ลงทุนทราบภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มีการลดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย ▪ กรณีเพิ่มค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย : <ol style="list-style-type: none"> (1) หากเรียกเก็บเพิ่มขึ้นไม่เกินเพดานที่ระบุในโครงการ ต้องเปิดเผยล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 วันทำการ (2) หากเรียกเก็บเพิ่มขึ้นไม่เกินกว่า 5% ของเพดานที่ระบุในโครงการ ต้องเปิดเผยล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วันก่อนเปลี่ยนแปลง (3) หากเรียกเก็บเพิ่มขึ้นเกินกว่า 5% ของเพดานที่ระบุในโครงการ จะต้องได้รับมติพิเศษจากผู้ถือหน่วยลงทุนก่อน 	28 ตุลาคม 2562 เป็นต้นไป						
การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนและวิธีการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวม หรือแก้ไขวิธีการจัดการ	<ul style="list-style-type: none"> ▪ กำหนดกรอบการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการเพื่อให้ความชัดเจนมากขึ้น โดยแยกเป็นกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. สามารถให้ความเห็นชอบได้ หรือต้องได้รับมติเสียงข้างมาก หรือมติพิเศษ 							
การวางทรัพย์	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่มีภูมิลำเนาในประเทศไทยและไม่ได้แจ้งไว้เป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการจะอ้างอิงที่อยู่ของบริษัทจัดการเป็นภูมิลำเนาในกรณีที่ต้องมีการวางทรัพย์ เพื่อให้สามารถชำระบัญชีและดำเนินการเลิกกองทุนได้ 							
แก้ไขชื่อผู้จัดการกองทุนและผู้จัดจำหน่ายทั่วไปของกองทุนหลัก	<ul style="list-style-type: none"> ▪ เนื่องจาก Manulife Asset Management ทั่วโลกได้มีการปรับเปลี่ยนชื่อและโลโก้มาเป็น Manulife Investment Management เพื่อให้สะท้อนถึงภาพรวมการดำเนินธุรกิจด้านการลงทุนทุกประเภทได้ในแบรนด์เดียวและสามารถสื่อสารกับพันธมิตรทางธุรกิจ รวมถึงลูกค้าให้เข้าใจง่ายและชัดเจนมากยิ่งขึ้น โดยแก้ไข ดังนี้ <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-top: 10px;"> <thead> <tr style="background-color: #008000; color: white;"> <th style="width: 50%;">เดิม</th> <th style="width: 50%;">ใหม่</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ผู้จัดการกองทุนหลัก: Manulife Asset Management (Hong Kong) Limited</td> <td>ผู้จัดการกองทุนหลัก: Manulife <u>Investment</u> Management (Hong Kong) Limited</td> </tr> <tr> <td>ผู้จัดจำหน่ายทั่วไป: Manulife Asset Management International Holdings Limited</td> <td>ผู้จัดจำหน่ายทั่วไป: Manulife <u>Investment</u> Management International Holdings Limited</td> </tr> </tbody> </table>	เดิม	ใหม่	ผู้จัดการกองทุนหลัก: Manulife Asset Management (Hong Kong) Limited	ผู้จัดการกองทุนหลัก: Manulife <u>Investment</u> Management (Hong Kong) Limited	ผู้จัดจำหน่ายทั่วไป: Manulife Asset Management International Holdings Limited	ผู้จัดจำหน่ายทั่วไป: Manulife <u>Investment</u> Management International Holdings Limited	
เดิม	ใหม่							
ผู้จัดการกองทุนหลัก: Manulife Asset Management (Hong Kong) Limited	ผู้จัดการกองทุนหลัก: Manulife <u>Investment</u> Management (Hong Kong) Limited							
ผู้จัดจำหน่ายทั่วไป: Manulife Asset Management International Holdings Limited	ผู้จัดจำหน่ายทั่วไป: Manulife <u>Investment</u> Management International Holdings Limited							

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

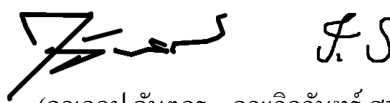
เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แมงูโลพี สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด แมงูโลพี สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมงูโลพี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563 แล้วนั้น

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

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

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง



(คุณกฤต อันตรกร คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

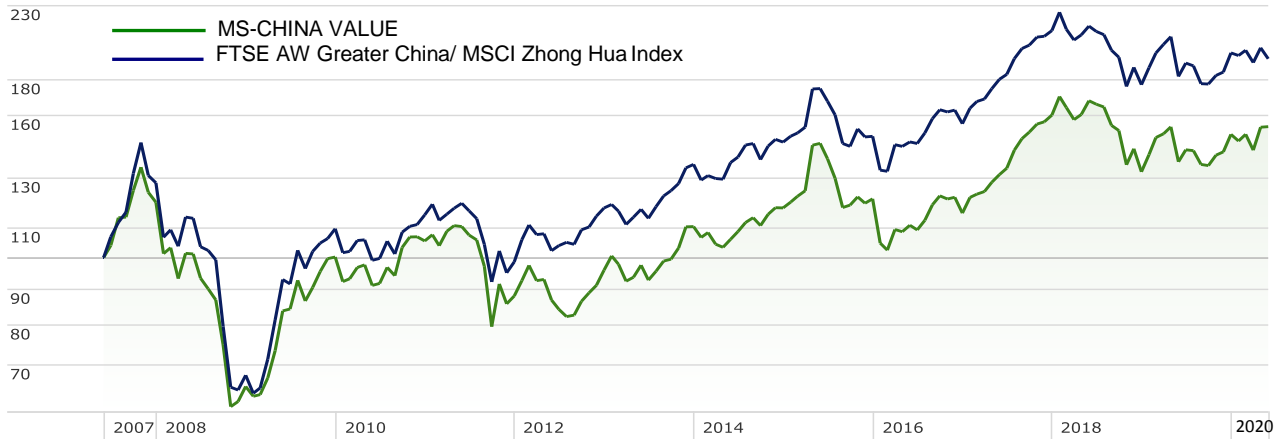
Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

1 กรกฎาคม 2563 ณ ๗๕

กองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
MS-CHINA VALUE	275,358,145.60	15.4035

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	2.58	2.55	8.67	12.27	5.42	1.11	5.39	3.38
เกณฑ์มาตรฐาน*	-1.92	-2.76	4.48	5.98	2.28	1.98	6.88	5.17
Standard Deviation ของกองทุน	27.67	32.03	25.80	21.85	19.77	19.21	18.14	20.61
Standard Deviation ของเกณฑ์มาตรฐาน	25.98	29.79	24.11	20.35	18.01	17.52	16.43	20.94

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ: การนำเสนอผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาต่ำกว่า 1 ปี ห้ามแปลงเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

*MSCI Zhong Hua Index จัดทำขึ้นโดย 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 ซึ่งอาจทำให้เกิดกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและอาจได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรีจี้ ไรน่า แวดู เอฟไอเอฟ ได้เปลี่ยนกองทุนหลัก (Master Fund) เป็น MGF-Dragon Growth Fund ตั้งแต่วันที่ 22 มีนาคม 2559 เป็นต้นไป จึงได้เปลี่ยนดัชนีเกณฑ์มาตรฐานตามกองทุนหลักใหม่ คือ MSCI Zhong Hua Index

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวดู เอฟไอเอฟ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	5,591.76	1.6820
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	142.47	0.0429
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	178.08	0.0536
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย <ul style="list-style-type: none"> • ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก • ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก 	-	-
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	120.50	0.0362
ค่าจัดทำ จัดพิมพ์รายงานประจำปี รายงาน 6 เดือน ฯลฯ	0.84	0.0003
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	8.57	0.0026
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	3.60	0.0011
ค่าธรรมเนียมการโอนหลักทรัพย์ (Securities Transfer fee)	1.20	0.0004
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	6,047.02	1.8191

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio : PTR)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

- ไม่มี -

หมายเหตุ: กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล
หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

กองทุนนี้ไม่มีการรับค่าตอบแทนอื่นๆ ที่มีใช้ดอกผลหรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ NAV
พันธบัตร ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย			
พันธบัตรรัฐบาลแห่งประเทศไทย			
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 7/364/62	14,000.00	13,982.72	5.08
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะ ซื้อหน่วยลงทุน			
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน			
Manulife Global Fund – Dragon Growth Fund	2,978.91	259,497.01	94.25
เงินฝากออมทรัพย์			
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ กรุงเทพฯ		12,523.83	4.55
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น			
สินทรัพย์อื่น		277.11	0.10
หนี้สินอื่น		10,949.52	3.98
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	16,978.91	275,331.15	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2563

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตั๋วแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน หรือกระทรวงการคลัง เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด หรือผู้ค้ำประกัน	13,982,347.76	5.08
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั้กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั้กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั้กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
สัดส่วนสูงสุด (Upper Limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง)		15 % NAV

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว
ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2563

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สตั้กหลัง	วันครบอายุ	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
พันธบัตร						
CB20903A	ธนาคารแห่งประเทศไทย		3 ก.ย. 63		14,000,000.0000	13,982,347.76
เงินฝากในธนาคารพาณิชย์						12,524,884.59
CITI-SAVING-USD	ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ กรุงเทพฯ					876.33
CITI-SAVING-THB	ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ กรุงเทพฯ (บ/ช เพื่อการ ดำเนินงาน)					12,524,008.26
รวม						26,507,232.35

รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (ข้อมูล ณ 31 พฤษภาคม 2563)

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ - นามสกุล
1.	นายไมเคิล ริด
2.	นายชัยเกษม วัฒนศิริพงษ์
3.	นางสาวรัชฎา เอกะหิตานนท์
4.	นายพีรภัทร ฝอยทอง
5.	นางสาวจินตนา เมฆินทรางกูร
6.	นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย
7.	นางสาวป่านรดา โกจารย์ศรี

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.manulife-asset.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

-ไม่มี-

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

-ไม่มี-

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม (ข้อมูล ณ 31 พฤษภาคม 2563)

ชื่อ-นามสกุล	ชื่อกองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการ
นางสาวจินตนา เมฆินทรางกูร นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย	<ul style="list-style-type: none"> กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวลู เอฟไอเอฟ
Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited	<ul style="list-style-type: none"> Manulife Global Fund - Dragon Growth (Share Class A) ซึ่งเป็นกองทุนหลักของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวลู เอฟไอเอฟ

Dragon Growth Fund
(Share Class A)

May 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 depositary 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\$ 173.40	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\$ 2.7366	
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 May 31, 2020, the fund's share class A received a 4-star overall Morningstar Rating for Hong Kong Equity category.	

Information as of 29/05/2020



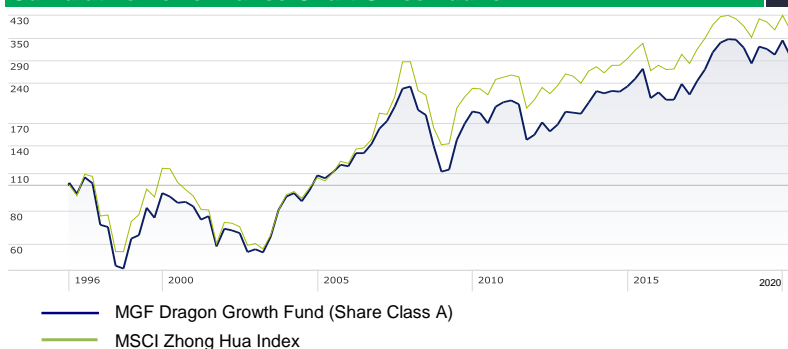
Calendar Year Performance (%)

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	-2.36	13.35	28.59	17.76	237.32
MSCI Zhong Hua Index	-7.64	5.45	14.57	11.89	295.01

Cumulative Performance Chart Since Launch



Source: Morningstar, NAV to NAV, USD, dividends reinvested, as of 29/05/2020.

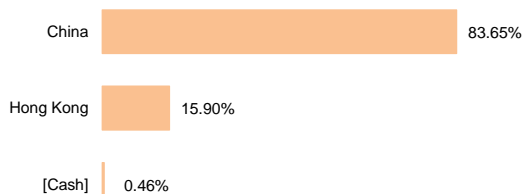
Top 10 Holdings (%)

Tencent Holdings Ltd.	9.58%
Alibaba Group Holding Ltd.	8.84%
AIA Group Limited	3.91%
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	3.90%
Meituan Dianping Class B	2.90%
China Merchants Bank Co., Ltd. Class H	2.82%
Pinduoduo, Inc. Sponsored ADR Class A	2.66%
New Oriental Education & Technology Group, Inc. Sponsored ADR	2.36%
Topsports International Holdings Limited	2.04%
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	1.96%

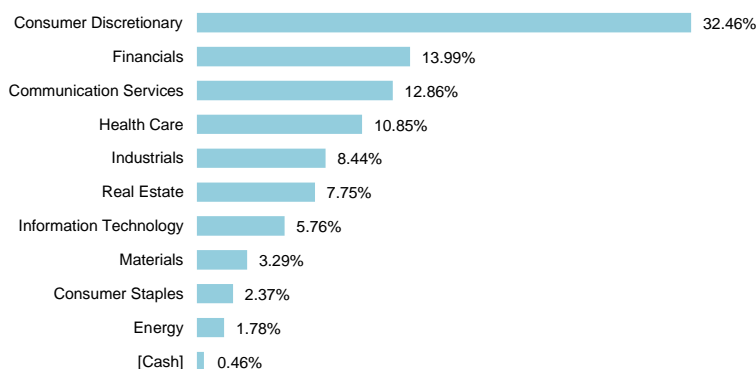
Information as of 29/05/2020

Portfolio Breakdown

Market Breakdown



Sector Allocation



Information as of 29/05/2020

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.

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตรິงค์ ไซน์่า แวถู เอฟไอเอฟ

รายงาน และ งบการเงิน

31 พฤษภาคม 2563

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แมนูลิไฟ สตรีจค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แมนูลิไฟ สตรีจค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ (กองทุนฯ) ซึ่งประกอบด้วยงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสดและข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของกองทุนเปิด แมนูลิไฟ สตรีจค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระ จากกองทุนฯตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็น เกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารของกองทุนฯมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารของกองทุนฯพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารของกองทุนฯรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารของกองทุนฯมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนฯหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารของกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารของกองทุนฯ จัดทำ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารของกองทุนฯ และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่า การเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารของกองทุนฯ เกี่ยวกับขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายใน ซึ่งข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



ณริศรา ไชยสุวรรณ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4812

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 27 สิงหาคม 2563

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ

งบดุล

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2563	2562
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่าดัชนีธรรม (ราคาทุน 31 พฤษภาคม 2563:			
218,124,046 บาท และ 31 พฤษภาคม 2562: 301,968,471 บาท)	9	273,479,727	339,546,704
เงินฝากธนาคาร	7	12,523,833	6,930,205
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	9	275,910	361,657
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		923	1,148
สินทรัพย์อื่น		278	426
รวมสินทรัพย์		286,280,671	346,840,140
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		10,380,292	955
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9	563,176	669,781
หนี้สินอื่น		6,050	15,749
รวมหนี้สิน		10,949,518	686,485
สินทรัพย์สุทธิ		275,331,153	346,153,655
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนจดทะเบียน			
หน่วยลงทุน 200,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท		2,000,000,000	2,000,000,000
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน			
หน่วยลงทุน 17,876,282.7750 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท			
(31 พฤษภาคม 2562: 25,235,457.9659 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		178,762,828	252,354,579
ขาดทุนสะสม	8	(100,607,864)	(141,044,053)
บัญชีปรับสมดุล		197,176,189	234,843,129
สินทรัพย์สุทธิ		275,331,153	346,153,655
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		15.4020	13.7169
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)		17,876,282.7750	25,235,457.9659

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอพีไอเอฟ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนโดยจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน	ชื่อชื่อ หลักทรัพย์	วันครบ กำหนด	2563			2562				
			อัตราดอกเบี้ย	มูลค่า	ร้อยละของ	อัตราดอกเบี้ย	มูลค่า	ร้อยละของ		
			หน้าตัว	ราคาทุน	มูลค่าเงินลงทุน	หน้าตัว	ราคาทุน	มูลค่าเงินลงทุน		
			(%)	(บาท)	(บาท)	(%)	(%)	(บาท)	(บาท)	(%)
หน่วยลงทุน										
กองทุนเปิด Manulife Global Fund-Dragon Growth Fund (Class A)										
จำนวน 2,978,908.1540 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 2.7366 ดอลลาร์สหรัฐฯ										
รวมเป็นเงิน 8,152,080 ดอลลาร์สหรัฐฯ (2562: จำนวน 4,202,574.4560 หน่วย										
มูลค่าหน่วยละ 2.4322 ดอลลาร์สหรัฐฯ รวมเป็นเงิน 10,221,502 ดอลลาร์สหรัฐฯ)										
				204,142,770	259,497,012	94.89		287,005,617	324,583,783	95.59
รวมหน่วยลงทุน				204,142,770	259,497,012	94.89		287,005,617	324,583,783	95.59
ตราสารหนี้										
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย										
	CB19725B	25 ก.ค. 2562	-	-	-	-	-	14,962,854	14,962,921	4.41
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย										
	CB20903A	3 ก.ย. 2563	-	13,981,276	13,982,715	5.11	-	-	-	-
รวมตราสารหนี้				13,981,276	13,982,715	5.11		14,962,854	14,962,921	4.41
ยอดรวมเงินลงทุน				218,124,046	273,479,727	100.00		301,968,471	339,546,704	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตรนจ์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2563	2562
รายได้จากการลงทุน			
รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	9	4,120,045	4,872,330
รายได้เงินปันผล	9	2,371,062	2,975,688
รายได้ดอกเบี้ย		2,350	2,995
รวมรายได้		6,493,457	7,851,013
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6.1, 9	5,591,763	6,576,631
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6.1	142,465	167,557
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6.1	178,082	209,447
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ	6.2	134,710	180,664
รวมค่าใช้จ่าย		6,047,020	7,134,299
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		446,437	716,714
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน			
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		29,873,033	32,566,101
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		11,081,458	(107,366,720)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		(7,660,729)	(5,114,140)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		6,695,990	1,164,939
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		39,989,752	(78,749,820)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		40,436,189	(78,033,106)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมงูโลฟ สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

(หน่วย: บาท)

	2563	2562
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	446,437	716,714
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	29,873,033	32,566,101
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	11,081,458	(107,366,720)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(7,660,729)	(5,114,140)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	6,695,990	1,164,939
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	40,436,189	(78,033,106)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี		
จำนวน 209,553.9309 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท (2562: 7,602,178.5437 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	2,095,540	76,021,785
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		
จำนวน 7,568,729.1218 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท (2562: 8,151,746.6054 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	(75,687,291)	(81,517,466)
หน่วยลงทุนที่ลดลงสุทธิในระหว่างปี		
จำนวน 7,359,175.1909 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท (2562: 549,568.0617 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	(73,591,751)	(5,495,681)
หัก: การเปลี่ยนแปลงของบัญชีปรับสมดุล	(37,666,940)	(2,941,993)
การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	(111,258,691)	(8,437,674)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(70,822,502)	(86,470,780)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	346,153,655	432,624,435
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	275,331,153	346,153,655

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรีงค์ ไซน่า แวลู เอพีไอเอฟ

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	2563	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	40,436,189	(78,033,106)
ปรับกระทบรายการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(66,386,060)	(175,119,221)
การขายเงินลงทุน	172,425,197	186,216,930
การขายเงินลงทุนสุทธิ	106,039,137	11,097,709
รับรู้การตัดบัญชีส่วนต่ำ/ส่วนเกินมูลค่าเงินลงทุนเป็น (รายได้) ค่าใช้จ่าย	17,592	(3,479)
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการลดลง	85,747	65,621
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยลดลง	225	93
สินทรัพย์อื่นลดลง	148	223
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น (ลดลง)	10,379,337	(673,281)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายลดลง	(106,605)	(103,050)
หนี้สินอื่นลดลง	(9,699)	(1,228)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(29,873,033)	(32,566,101)
รายการ (กำไร) ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(11,081,458)	107,366,720
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	7,660,729	5,114,140
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(6,695,990)	(1,164,939)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	116,852,319	11,099,322
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุน	3,001,808	117,970,813
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(114,260,499)	(126,408,487)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(111,258,691)	(8,437,674)
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	5,593,628	2,661,648
เงินฝากธนาคารต้นปี	6,930,205	4,268,557
เงินฝากธนาคารปลายปี	7 12,523,833	6,930,205

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรีคส์ ไลน์ แว ลู เอฟ ไอ ออฟ
ข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

(หน่วย: บาท)

	2563	2562	2561	2560	2559	2558
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิคืนปี	13.72	16.78	13.15	11.12	14.58	10.62
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) จากกิจกรรมลงทุน						
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) จากการลงทุนสุทธิ	0.02	0.03	(0.05)	0.03	0.03	-
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน ⁽¹⁾	1.24	1.28	3.96	0.39	(2.66)	0.35
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน ⁽¹⁾	0.46	(4.21)	0.31	2.10	(1.53)	3.21
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน ⁽¹⁾	(0.32)	(0.20)	(0.47)	(0.02)	0.68	(0.16)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน ⁽¹⁾	0.28	0.04	(0.12)	(0.47)	0.02	0.56
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	1.68	(3.06)	3.63	2.03	(3.46)	3.96
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	15.40	13.72	16.78	13.15	11.12	14.58
อัตราส่วนของการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานต่อ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	12.16	(19.92)	28.69	16.73	(30.75)	36.22
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (บาท)	275,331,153	346,153,655	432,624,435	830,527,301	820,429,926	1,086,224,131
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.82	1.82	1.83	1.80	1.74	1.75
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
เฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.95	2.00	1.43	2.08	1.98	1.76
อัตราส่วนของกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน						
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	12.03	(20.10)	29.09	16.46	(30.98)	36.21
อัตราส่วนของจำนวนเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปี						
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%) ⁽²⁾	35.54	52.16	71.75	30.64	228.53	153.76
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (บาท)	332,439,505	391,813,468	560,785,230	857,473,415	1,011,309,742	513,448,289

ข้อมูลเพิ่มเติม

- ⁽¹⁾ ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานคำนวณจากจำนวนหน่วยลงทุนที่ขายและรับซื้อคืนเฉลี่ยระหว่างปี ซึ่งอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนในระหว่างปีเนื่องจากมูลค่าของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนมีความผันผวนของราคาในระหว่างปี
- ⁽²⁾ จำนวนเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน คำนวณ โดยวิธีถ่วงถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าเงินลงทุนแต่ละประเภทคงเหลือ ณ วันสิ้นปี โดยไม่รวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงิน และต้องเป็นรายการซื้อขายหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ดังนั้น การซื้อเงินลงทุน โดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายเงินลงทุน โดยมีสัญญาซื้อคืนจึงไม่ได้นำมารวมคำนวณ

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวลู เอฟไอเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 ข้อมูลกองทุนฯ

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวลู เอฟไอเอฟ (“กองทุนฯ”) เป็นกองทุนรวมที่ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ (Feeder fund) กองทุนฯเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุนฯและไม่มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนฯได้จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2550 โดยมีทุนจดทะเบียนรวม 2,000 ล้านบาท

กองทุนฯมีนโยบายการลงทุนที่เน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก (Master fund) ที่มีการลงทุนในบริษัทในสาธารณรัฐประชาชนจีน ฮองกง และไต้หวัน โดยกองทุนฯจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ ในกรณีที่บริษัทจัดการฯเห็นว่าการลงทุนในกองทุนหลักไม่เหมาะสมอีกต่อไป บริษัทจัดการฯจะนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศอื่นใดที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกับนโยบายการลงทุนของกองทุนฯ โดยบริษัทจัดการฯจะส่งหนังสือแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนวันที่จะมีการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ทั้งนี้ กองทุนฯลงทุนในกองทุนหลัก Manulife Global Fund – China Value Fund (Class A) ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2550 ถึงวันที่ 21 มีนาคม 2559 และได้มีการเปลี่ยนไปลงทุนในกองทุนหลัก Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class A) ตั้งแต่วันที่ 22 มีนาคม 2559 เป็นต้นไป

ข้อมูลที่สำคัญของกองทุนหลักมีดังต่อไปนี้

ชื่อกองทุนหลัก : Manulife Global Fund - China Value Fund (Class A)

สถานที่จดทะเบียน : ประเทศลักเซมเบิร์ก

สกุลเงิน : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

บริษัทจัดการ : Manulife Asset Management (Asia) Limited

นโยบายการลงทุน : ลงทุนในบริษัทที่มีความมั่นคงและผลประกอบการดีของประเทศจีน (รวมถึงสาธารณรัฐประชาชนจีน ฮองกงและไต้หวัน) ซึ่งจดทะเบียนและหรือมีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้ เซ็นเจิ้น ฮองกง ไทเป หรืออื่น ๆ และซึ่งปัจจุบันมูลค่าตลาดต่ำ แต่มีโอกาสทำกำไรในระยะยาว

ชื่อกองทุนหลัก : Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class A)
สถานที่จดทะเบียน : ประเทศสิงคโปร์
สกุลเงิน : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
บริษัทจัดการ : Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited
นโยบายการลงทุน : กระจายการลงทุนในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ GEM (Growth Enterprise Market) และ/หรือบริษัทที่ไม่ได้จัดตั้งหรือจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใดตลาดหลักทรัพย์หนึ่งในฮ่องกง แต่อาจเป็นบริษัทที่จัดตั้งหรือจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใด ๆ ที่อยู่ในเขตอำนาจอื่นก็ได้ รวมถึงบริษัทที่มีผลประโยชน์ทางธุรกิจที่สำคัญในฮ่องกง และ/หรือได้รับสัดส่วนของรายได้ที่สำคัญจากการดำเนินธุรกิจในฮ่องกง

กองทุนฯ บริหารจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการฯ”) โดยมีธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ และมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 และ 2562 มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของ Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class A) มีจำนวน 173.40 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และ 166.37 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ตามลำดับ โดยมูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุนในส่วนของกองทุนฯ ในกองทุนหลักดังกล่าว คิดเป็นอัตรา ร้อยละ 4.70 และร้อยละ 6.14 ตามลำดับของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนหลักดังกล่าว

1.2 การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019

สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โควิด-19) ที่ปัจจุบันได้ขยายวงกว้างขึ้นอย่างต่อเนื่อง และมีผลกระทบต่อธุรกิจและอุตสาหกรรมทั่วโลก ทำให้ราคาหุ้นทั่วโลกผันผวนและกดดันให้ตลาดหุ้นทั่วโลกเคลื่อนไหวในแดนลบ สถานการณ์ดังกล่าวอาจนำมาซึ่งความไม่แน่นอนและผลกระทบต่อ การปรับลดของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ติดตามความคืบหน้าของ สถานการณ์ดังกล่าวอย่างใกล้ชิด ประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์สุทธิ และอาจ ต้องปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนและการบริหารงานเพื่อลดผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารได้ใช้ประมาณการและดุลยพินิจในประเด็นต่าง ๆ ในการประมาณผลกระทบ ซึ่งต้องมีการ ประมาณการอย่างต่อเนื่อง หากสถานการณ์มีการเปลี่ยนแปลง

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งบการเงิน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุนฯ อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ สามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

กิจการต้องใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 กับสัญญาที่ทำกับลูกค้าทุกสัญญา ยกเว้นสัญญาที่อยู่ในขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่น มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการ 5 ขั้นตอนสำหรับการรับรู้รายได้ที่เกิดขึ้นจากสัญญาที่ทำกับลูกค้า โดยกิจการจะรับรู้รายได้ในจำนวนเงินที่สะท้อนถึงสิ่งตอบแทนที่กิจการคาดว่าจะมีสิทธิได้รับจากการแลกเปลี่ยนสินค้าหรือบริการที่ได้ส่งมอบให้แก่ลูกค้า และกำหนดให้กิจการต้องใช้ดุลยพินิจและพิจารณาข้อเท็จจริงและเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดในการพิจารณาตามหลักการในแต่ละขั้นตอน

มาตรฐานฉบับนี้ไม่มีผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญต่อบการเงินของกองทุนฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และฉบับปรับปรุง ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน ยกเว้นมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังต่อไปนี้ที่มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ สรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7	การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
ฉบับที่ 9	เครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 32	การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน
------------	-----------------------------------

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 16	การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
ฉบับที่ 19	การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่าย โดยพิจารณาจากประเภทของตราสารทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและแผนธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงิน โดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบัน รวมถึงมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่องการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนถูกยกเลิกไป ทั้งนี้ รูปแบบการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลของงบการเงินของกองทุนฯในปัจจุบัน อ้างอิงหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106

ปัจจุบัน ผู้บริหารกองทุนฯอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานกลุ่มดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

การประกาศใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

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

ปัจจุบันผู้บริหารกองทุนฯอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำแนวปฏิบัติดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า

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

การบัญชีสำหรับผู้ให้เช่าไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญจากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 ผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าเงินทุนโดยใช้หลักการเช่นเดียวกับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17

ผู้บริหารกองทุนฯเชื่อว่ามาตรฐานฉบับนี้จะไม่ส่งผลกระทบต่องบการเงิน

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

รายได้เงินปันผลถือเป็นรายได้เมื่อสิทธิในการได้รับเงินปันผลเกิดขึ้น

รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เมื่อวันเริ่มแรกเป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น เงินลงทุนจะวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยกำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในความต้องการของตลาดที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยในวันที่วัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยพิจารณาตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และตามข้อกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

กองทุนฯ ใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุคงเหลือของตราสารหนี้เท่ากับ 90 วัน หรือตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุน และไม่มีเงื่อนไขในการต่ออายุเนื่องจากมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่นับแตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นทางการสำคัญ

เงินลงทุนในเงินฝากธนาคาร

เงินลงทุนในเงินฝากธนาคารใช้มูลค่าเงินต้นบวกดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันที่วัดค่าเงินลงทุนในการกำหนดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งได้แยกแสดงดอกเบี้ยค้างรับไว้ใน “ลูกหนี้จากดอกเบี้ย” ในงบดุล

4.3 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

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

กำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมเป็นส่วนหนึ่งของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้นซึ่งแสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน

4.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนใน ส่วนได้เสียของกองทุนฯ ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนฯ หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนฯ บรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้ รวมคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุนฯ หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนฯ

4.5 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

4.6 ภาษีเงินได้

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

4.7 ตราสารอนุพันธ์

กองทุนฯ บันทึกรายการสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินตราสารอนุพันธ์แล้วแต่กรณี โดยจะวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมซึ่งเป็นราคาที่กองทุนฯ ได้มาจากคู่สัญญา ณ วันที่วัดมูลค่ากำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

4.8 การวัดมูลค่ายุติธรรม

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

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน แบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
- ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน บริษัทจัดการฯอาจจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

6. ค่าใช้จ่าย/รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ

6.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ประเภทค่าธรรมเนียม	อัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินอัตราร้อยละ 1.75 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินอัตราร้อยละ 0.06 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินอัตราร้อยละ 0.10 ต่อปี

บริษัทจัดการฯคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียมรายวัน แต่จะเรียกเก็บจากกองทุนฯเป็นรายเดือน ทั้งนี้ อัตราค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

6.2 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ

- (1) ค่าใช้จ่ายเพื่อวัตถุประสงค์ในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ซึ่งบริษัทจัดการฯ จะดำเนินการเรียกเก็บค่าใช้จ่ายดังกล่าวตามที่จ่ายจริงจากกองทุนฯ โดยทางบัญชีจะตัดเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯ เฉลี่ยเท่ากันเป็นรายวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใ้จ่ายนั้น ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด การส่งเสริมการขาย ตลอดจนการจัดสัมมนาแนะนำกองทุนฯ ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรวมกันไม่เกินอัตราร้อยละ 1.0 ของจำนวนเงินกองทุนที่จัดตั้งได้ แต่ไม่เกิน 1 ล้านบาท และค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายในการดำเนินการขออนุมัติจัดตั้งและจัดการกองทุนฯ
- (2) ค่าใช้จ่ายเพื่อการดำเนินงานของกองทุนฯ ซึ่งจะเรียกเก็บจากกองทุนฯ เมื่อมีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นตามจ่ายจริง โดยทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯ เฉลี่ยเท่ากันเป็นรายวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใ้จ่ายนั้น หรือในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดค่าใช้จ่ายดังกล่าว เช่น ค่าใช้จ่ายด้านโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายในการลงประกาศในหนังสือพิมพ์ ค่าไปรษณียากร เป็นต้น ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรวมกันไม่เกินอัตราร้อยละ 1.0 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ

6.3 รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ

กองทุนเปิด Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class A) จะคืนค่าธรรมเนียมการจัดการให้แก่กองทุนฯ ในอัตราร้อยละ 1.32 ต่อปี ของมูลค่าเงินลงทุนในกองทุนหลัก ทั้งนี้ การคืนค่าธรรมเนียมดังกล่าวอาจปรับเปลี่ยนได้ตามการเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลัก

7. เงินฝากธนาคาร

ธนาคาร	ประเภทเงินฝาก	เงินต้น		อัตราดอกเบี้ย (% ต่อปี)	
		31 พฤษภาคม	31 พฤษภาคม	31 พฤษภาคม	31 พฤษภาคม
		2563	2562	2563	2562
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ.					
สาขากรุงเทพฯ	ออมทรัพย์	12,522,956	6,929,331	0.05	0.05
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ.					
สาขากรุงเทพฯ	ออมทรัพย์	877	874	-	-
		12,523,833	6,930,205		

8. ขาดทุนสะสม

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม	
	2563	2562
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม	12,638,069	11,921,355
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	(147,444,182)	(180,010,283)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	57,440,870	164,807,590
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนสะสม	(43,321,237)	(38,207,097)
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนสะสม	(20,357,573)	(21,522,512)
ขาดทุนสะสมต้นปี	(141,044,053)	(63,010,947)
บวก: การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ในระหว่างปี	40,436,189	(78,033,106)
ขาดทุนสะสมปลายปี	(100,607,864)	(141,044,053)

9. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2563	2562	
Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class A)			
รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	4,120,045	4,872,330	อัตราร้อยละ 1.32 ต่อปี ของมูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน
Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class A)			
รายได้เงินปันผล	2,371,062	2,975,688	0.0191 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกาต่อ 1 หน่วย (2562: 2.3796 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกาต่อ 1 หน่วย)
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมงูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5,591,763	6,576,631	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวนและที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 6.1

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 และ 2562 กองทุนฯมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม	
	2563	2562
Manulife Global Fund-Dragon Growth Fund (Class A)		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	259,497,012	324,583,783
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	275,910	361,657
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมงูไฉ่ (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย ⁽¹⁾	419,148	519,973

⁽¹⁾ แสดงรวมอยู่ใน “ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย” ในงบดุล

10. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2563 และ 2562 กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุน (ไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงินที่ไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้) เป็นจำนวนเงิน 238,819,300 บาท และ 361,381,578 บาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 71.84 และร้อยละ 92.23 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี ตามลำดับ

11. เครื่องมือทางการเงิน

11.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของกองทุนฯประกอบด้วย เงินลงทุน เงินฝากธนาคาร ลูกหนี้เงินรับคืน ค่าธรรมเนียมการจัดการ ลูกหนี้จากดอกเบี้ย และเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน กองทุนฯมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงในแต่ละด้านดังนี้

ความเสี่ยงจากกองทุนหลัก

กองทุนฯ ได้ลงทุนในกองทุน Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class A) ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นในประเทศลักเซมเบิร์ก กองทุนฯ อาจได้รับผลกระทบหากมีการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อกำหนดกฎเกณฑ์ หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ เช่น นโยบายทางการเงินเรื่องข้อจำกัดของการเคลื่อนย้ายเงินตราต่างประเทศเข้า-ออก โดยเสรี หลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องในการจัดตั้งกองทุนรวมที่อาจแตกต่างจากหลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องในการจัดตั้งกองทุนรวมของประเทศไทย เป็นต้น นอกจากนั้นแล้ว กองทุน Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class A) มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ GEM (Growth Enterprise Market) และ/หรือบริษัทที่ไม่ได้จัดตั้งหรือจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใดตลาดหลักทรัพย์หนึ่งในฮ่องกง แต่อาจเป็นบริษัทที่จัดตั้งหรือจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใดๆ ที่อยู่ในเขตอำนาจอื่นก็ได้ รวมถึงบริษัทที่มีผลประโยชน์ทางธุรกิจที่สำคัญในฮ่องกง และ/หรือ ได้รับสัดส่วนของรายได้ที่สำคัญจากการดำเนินธุรกิจในฮ่องกง ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจการเมือง สถานการณ์ตลาดทุนในแถบนั้น ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนฯ มีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้นจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนฯ มีลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ และลูกหนี้จากดอกเบี้ยที่เกิดจากการลงทุนในเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นต้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจของกองทุนฯ จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

กองทุนฯ มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตราสารหนี้โดยสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด และ/หรือ มีระยะเวลาครบกำหนดระยะสั้น

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 และ 2562 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม 2563				อัตราดอกเบี้ย (% ต่อปี)
	อัตราดอกเบี้ย คงที่	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม ราคาลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงิน					
เงินลงทุน	13,982,715	-	259,497,012	273,479,727	0.52
เงินฝากธนาคาร	-	12,523,833	-	12,523,833	0.05
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียม					
การจัดการ	-	-	275,910	275,910	-
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	923	923	-
	<u>13,982,715</u>	<u>12,523,833</u>	<u>259,773,845</u>	<u>286,280,393</u>	
หนี้สินทางการเงิน					
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	10,380,292	10,380,292	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,380,292</u>	<u>10,380,292</u>	

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม 2562				อัตราดอกเบี้ย (% ต่อปี)
	อัตราดอกเบี้ย คงที่	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม ราคาลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงิน					
เงินลงทุน	14,962,921	-	324,583,783	339,546,704	0.50, 1.678
เงินฝากธนาคาร	-	6,930,205	-	6,930,205	0.05
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียม					
การจัดการ	-	-	361,657	361,657	-
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	1,148	1,148	-
	<u>14,962,921</u>	<u>6,930,205</u>	<u>324,946,588</u>	<u>346,839,714</u>	
หนี้สินทางการเงิน					
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	955	955	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>955</u>	<u>955</u>	

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือความเสี่ยงที่กองทุนฯอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนฯไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนฯจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม 2563			
	ไม่ได้กำหนด ระยะเวลา	ระยะเวลาครบกำหนด		รวม
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุน	259,497,012	-	13,982,715	273,479,727
เงินฝากธนาคาร	-	12,523,833	-	12,523,833
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	-	-	275,910	275,910
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	923	923
	<u>259,497,012</u>	<u>12,523,833</u>	<u>14,259,548</u>	<u>286,280,393</u>

หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	10,380,292	10,380,292
	-	-	10,380,292	10,380,292

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม 2562			
	ไม่ได้กำหนด ระยะเวลา	ระยะเวลาครบกำหนด		รวม
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุน	324,583,783	-	14,962,921	339,546,704
เงินฝากธนาคาร	-	6,930,205	-	6,930,205
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	-	-	361,657	361,657
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	1,148	1,148
	<u>324,583,783</u>	<u>6,930,205</u>	<u>15,325,726</u>	<u>346,839,714</u>

หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	955	955
	-	-	955	955

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจากกองทุนฯ มีนโยบายที่เน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักต่างประเทศ ราคาหน่วยลงทุนที่กองทุนฯ ได้ลงทุนไว้จึงอยู่ในรูปของสกุลเงินต่างประเทศ ดังนั้นความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนจึงอาจมีผลต่อการดำเนินงานของกองทุนฯ โดยเฉพาะเมื่อมีการวัดค่าเงินลงทุนดังกล่าวเป็นเงินบาท

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 และ 2562 กองทุนฯ มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เนื่องจากกองทุนฯ มียอดคงเหลือของเงินลงทุน ซึ่งเป็นสกุลเงินต่างประเทศ จำนวนเงิน 8,152,080 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และ 10,221,502 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ตามลำดับ

อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้ในการแปลงค่าเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 และ 2562 คือ 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เท่ากับ 31.832 บาท และ 31.755 บาท ตามลำดับ

11.2 ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ของกองทุนฯ เป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่แสดงมูลค่ายุติธรรมตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4.2 และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดระยะสั้น ดังนั้น กองทุนฯ เชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 และ 2562 กองทุนฯ มีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม 2563			
	มูลค่ายุติธรรม			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุน				
หน่วยลงทุน	-	259,497,012	-	259,497,012
ตราสารหนี้	-	13,982,715	-	13,982,715
สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
เงินฝากธนาคาร	12,523,833	-	-	12,523,833
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	-	275,910	-	275,910
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	923	-	923
หนี้สินที่เปิดเผยด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อหน่วยลงทุน	-	10,380,292	-	10,380,292

(หน่วย: บาท)

31 พฤษภาคม 2562

มูลค่ายุติธรรม

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุน				
หน่วยลงทุน	-	324,583,783	-	324,583,783
ตราสารหนี้	-	14,962,921	-	14,962,921
สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
เงินฝากธนาคาร	6,930,205	-	-	6,930,205
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	-	361,657	-	361,657
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	1,148	-	1,148
หนี้สินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อหน่วยลงทุน	-	955	-	955

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

12. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของกองทุนฯ คือ การจัดให้มีโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมเพื่อให้สามารถให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามเงื่อนไขการจัดตั้งกองทุน

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยประธานเจ้าหน้าที่บริหารเมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2563

Manulife Asset Management

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