

รายงานครึ่งปี

Semi-Annual Report

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรेंกซ์ อีเมอรัจิง

อีสเทอร์น ยุโรป เอฟไอเอฟ

**Manulife Strength-Emerging Eastern Europe FIF
(MS-EE EURO)**

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2563 - 31 มีนาคม 2564

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	10
งบกำไรขาดทุน	11
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	11
รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน	12
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	12
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	12
ข้อมูลกองทุนหลัก	13

สาส์นจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท”) ขอนำส่งรายงานรอบ 6 เดือนแรกของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตรนจ์ อีเมอรัจ อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ (MS-EE EURO) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2563 – 31 มีนาคม 2564

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม และธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 5,843,370,470.51 บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 14 กองทุน ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 8 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตรนจ์ ไชน่า แวกู เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตรนจ์ อีเมอรัจ อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตรนจ์ เอเชียัน สมอลแคป อิกวิตี เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตรนจ์ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตรนจ์ อินเดีย เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ริท
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบนด์ อิกวิตี เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย อิกวิตี พลัส เอฟไอเอฟ

กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 2 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตรนจ์ คอรั อิกวิตี
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตรนจ์ อิกวิตี บันผล

กองทุนรวมตลาดเงิน 1 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตรนจ์ มั่นนี้ มาร์เก็ต

กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) 1 กองทุน แบ่งเป็น 3 ชนิดหน่วยลงทุน คือ

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

และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) 2 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตรนจ์ เฟล็กซ์เบิ้ลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตรนจ์ เอเชียัน สมอลแคป อิกวิตี เพื่อการเลี้ยงชีพ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพฯ : พฤษภาคม 2564

ประวัติบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ. แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย)”) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2549 ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 100 ล้านบาท โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลจากกระทรวงการคลัง ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุน 10 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 8 : วันที่ 8 ตุลาคม 2563 จำนวน 15 ล้านบาท รวมเป็น 399 ล้านบาท
- ครั้งที่ 9 : วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2564 จำนวน 13 ล้านบาท รวมเป็น 412 ล้านบาท
- ครั้งที่ 10 : วันที่ 30 เมษายน 2564 จำนวน 16 ล้านบาท รวมเป็น 428 ล้านบาท

คณะกรรมการของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ พฤษภาคม 2564)

- | | |
|-----------------------------|---------|
| 1. นายแอนโทนิโอ ฮาง คัท ซาน | กรรมการ |
| 2. นายจิฐ หลิว | กรรมการ |
| 3. นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์ | กรรมการ |

คณะผู้บริหารของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ พฤษภาคม 2564)

- | | |
|-------------------------------|---|
| 1. นายไมเคิล ริด | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 2. นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์ | รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารและประธานเจ้าหน้าที่ สายงานการลงทุน |
| 3. นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์ | ประธานเจ้าหน้าที่ สายงานการตลาดและพัฒนาธุรกิจ |
| 4. นายจิรศักดิ์ กิริดิไพบูลย์ | ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับดูแลกิจการ |
| 5. นางสาวปารดา โกจารย์ศรี | ผู้อำนวยการ ฝ่ายปฏิบัติการ |
| 6. นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย* | ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารหนี้ |

หมายเหตุ: * สิ้นสุดการปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 14 พฤษภาคม 2564

ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ (MS-EE EURO) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและผลตอบแทนย้อนหลัง 6 เดือน ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2564 เทียบกับช่วงเวลา ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2563 ดังนี้

	31 มี.ค. 64	31 มี.ค. 63
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	22.35	21.52
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	6.2401	4.2954
ผลตอบแทนย้อนหลัง (%)	1 ต.ค. 63 – 31 มี.ค. 64	1 ต.ค. 62 – 31 มี.ค. 63
MS-EE EURO	24.04%	-23.53%
MSCI Emerging Europe 10/40	20.71%	-22.66%

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 กองทุนหลัก Manulife Global Fund-Emerging Eastern Europe Fund A (Share Class A) ให้น้ำหนักการลงทุนในประเทศสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ รัสเซีย 65.95% โปแลนด์ 13.46% และตุรกี 7.49% ส่วนกลุ่มอุตสาหกรรมสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ กลุ่มการเงิน 31.43% กลุ่มพลังงาน 31.12% กลุ่มวัสดุเคมี 11.36% กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย 8.26% และกลุ่มสินค้าอุปโภค-บริโภค 6.57%

ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2563 – 31 มีนาคม 2564

ในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2563 ตลาดหุ้นยุโรปตะวันออกปรับตัวไปในทิศทางที่ดี แม้ในเดือนตุลาคมตลาดจะเผชิญแรงกดดันจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับการเพิ่มขึ้นของยอดผู้ติดเชื้อ COVID-19 โดยเฉพาะอย่างยิ่งในยุโรปและสหรัฐฯ ซึ่งนำไปสู่มาตรการล็อกดาวน์ครั้งใหม่ ส่งผลให้ตลาดสินค้าโภคภัณฑ์และอุปสงค์การใช้น้ำมันอ่อนตัวลง แต่ในเดือนพฤศจิกายน ตลาดหุ้นทั่วโลกต่างมีผลการดำเนินงานดีที่สุดในรอบทศวรรษ ภายหลังจากที่ประสบความสำเร็จครั้งยิ่งใหญ่ในการผลิตวัคซีนเพื่อป้องกันไวรัส COVID-19 ได้และการเลือกตั้งประธานาธิบดีของสหรัฐอเมริกาที่สิ้นสุดลง ขณะที่ตลาดหุ้นในยุโรปตะวันออกมีผลการดำเนินงานทำสถิติสูงที่สุดเป็นประวัติการณ์ โดยตลาดแต่ละแห่งปรับตัวขึ้นเกินกว่า 20% ส่วนในตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ รวมทั้งราคาน้ำมันพุ่งสูงขึ้นเช่นกัน โดยปิดที่ระดับราคา 50 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อบาร์เรล เนื่องจากข่าวดีเกี่ยวกับวัคซีนและการนำสินค้าคงคลังออกมาใช้ ทั้งนี้ การที่นักลงทุนหันมาเน้นลงทุนในหุ้นคุณค่า (Value Rotation) ส่งผลดีต่อตลาดในภูมิภาคนี้ โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มธุรกิจการเงิน (Financials) และพลังงาน (Energy) ที่ให้ผลตอบแทนเหนือกว่าตลาด ในเดือนธันวาคม ตลาดหุ้นยุโรปตะวันออกปิดตลาดสำหรับปี 2563 ด้วยผลการดำเนินงานที่ยังคงสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ท่ามกลางความพยายามในการผลิตวัคซีนที่ยังเดินหน้าต่อไป ขณะที่ตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลกยังคงเน้น Theme การลงทุนแบบ Reflation Trade (การเพิ่มขึ้นของการหมุนเวียนเงินในระบบอย่างต่อเนื่อง) ด้วยความคาดหวังว่าเศรษฐกิจในปี 2564 จะขยายตัวในอัตราที่สูงขึ้น และทางการสหรัฐฯ จะดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มมากขึ้น ส่วนในตลาดสินค้าโภคภัณฑ์นั้น ราคาน้ำมันยังคงพุ่งสูงขึ้น เนื่องจากประเทศสมาชิกในกลุ่ม OPEC+ ขยายระยะเวลาในการลดปริมาณการผลิตน้ำมัน ในขณะที่ราคาของแร่โลหะปรับตัวสูงขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่ง แพลทินัม นิกเกิล และทองแดง

ในเดือนมกราคม 2564 ตลาดหุ้นในยุโรปตะวันออกปิดตลาดสำหรับเดือนแรกของปีใหม่ด้วยผลการดำเนินงานที่แตกต่างกัน แม้ว่าในช่วงต้นปีจะมีภาวะการซื้อขายที่คึกคัก แต่แรงเทขายสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงทำให้ตลาดอ่อนตัวลงในเวลาต่อมา ท่ามกลางความวิตกกังวลของนักลงทุนเนื่องจากยอดผู้ติดเชื้อ COVID-19 พุ่งขึ้นอย่างรวดเร็ว และมีการคลายพันธู์ของเชื้อไวรัสกระจายไปทั่วโลก นำไปสู่มาตรการล็อกดาวน์ของประเทศต่างๆ ที่เข้มงวดยิ่งขึ้น ขณะที่ตลาดรัสเซียอ่อนตัวลง เนื่องจากแรงกดดันโดยทั่วไปต่อสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงและประเด็นปัญหาทางด้านภูมิรัฐศาสตร์ จุद्धราคาหลักทรัพย์และค่าเงินรูเบิลให้ลดต่ำลง อย่างไรก็ตาม ในเดือนกุมภาพันธ์และมีนาคม 2564 ตลาดหุ้นทั่วโลกได้รับแรงหนุนจากท่าทีของธนาคารกลางสำคัญๆ ที่ยืนยันในเจตนารมณ์ว่าจะให้ความสนับสนุนในด้านนโยบายการเงิน รวมถึงความคืบหน้าของโครงการฉีดวัคซีนป้องกัน COVID-19 ในสหรัฐฯ ขณะที่ตลาดรัสเซียยังคงปรับตัวสูงขึ้น เนื่องจากน้ำมันและก๊าซธรรมชาติยังคงมีราคาดี หลังจากในกลุ่มประเทศสมาชิก OPEC+ ตัดสินใจที่จะยังไม่ผ่อนคลายมาตรการลดปริมาณการผลิต

สำหรับแนวโน้มในอนาคต คาดว่าการขยายตัวของตลาดโลกที่รวดเร็วขึ้น และ โครงการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ จะยังคงสนับสนุนให้ภาพรวมของเศรษฐกิจมหภาคทั่วโลกมีแนวโน้มที่แจ่มใส แม้ว่าจะมีอุปสรรคเกิดขึ้นบ้างในระหว่างนี้ แต่ภาวะเหล่านี้จะยังคงส่งผลให้เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลมีความลาดชันยิ่งขึ้น และหนุนให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์มีความแข็งแกร่งขึ้น ซึ่งสนับสนุน Theme การลงทุนแบบ Reflation Trade ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนหลักเชื่อว่า ปัจจัยดังกล่าวจะเอื้ออำนวยอย่างมากต่อแนวโน้มของตลาดหลักทรัพย์ต่างๆ ในยุโรปตะวันออก โดยเฉพาะอย่างยิ่งในตลาดรัสเซีย

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีเมอรัจิง อีสเทอร์น ยูโรป เอพีไอเอฟ (MS-EE EURO)

นโยบายการลงทุน

เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ Manulife Global Fund - Emerging Eastern Europe Fund (Share Class A) บริหารจัดการโดย Fiera Capital (UK) Limited ซึ่งมีสัดส่วนการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ สำหรับการลงทุนในส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ ทั้งในและต่างประเทศ

นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก Manulife Global Fund - Emerging Eastern Europe Fund (Share Class A)

กองทุนมีเป้าหมายที่จะสร้างมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตโดยการลงทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนซึ่งมีการจดทะเบียนและซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศในแถบยุโรปตอนกลางและตะวันออก โดยรวมถึงแต่ไม่จำกัดในประเทศเหล่านี้ ออสเตรีย บัลแกเรีย โครเอเชีย สาธารณรัฐเชค เอสโทเนีย กรีซ ฮังการี ลัตเวีย ลิทัวเนีย โปแลนด์ โรมาเนีย รัสเซีย สาธารณรัฐสโลวาเกีย สโลวีเนีย และตุรกี 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

ดูเลยทีนี้

ไม่ป้องกัน

ต่ำ

สูง

คำเตือนที่ควรทราบ

- กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงของกลุ่มประเทศที่กองทุนไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง สังคม หรือข้อจำกัดอื่นๆ เกี่ยวกับการลงทุนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้
- กองทุนหลักมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศแถบยุโรปตอนกลางและตะวันออก เช่น รัสเซีย ตุรกีและ โปแลนด์ ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณากระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์


เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตร็ทจ์ อเมอริจัน อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตร็ทจ์ อเมอริจัน อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564 แล้วนั้น

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

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

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง



(Thierry Tassenoy คุณเจดจันทร์ สุนันทพงษ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

18 พฤษภาคม 2564 FP CN

กองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
MS-EE EURO	22,347,711.98	6.2401

กราฟแสดงการเปรียบเทียบจากเงินลงทุน 100 บาท ตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุน


ชื่อกองทุน / เกณฑ์มาตรฐาน	%ตามช่วงเวลา				%ต่อปี			
	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (25 ต.ค. 50)
MS-EE EURO	4.58	4.58	24.04	43.19	-0.02	3.69	-2.34	-3.56
เกณฑ์มาตรฐาน*	4.76	4.76	20.71	31.37	0.21	3.80	-2.17	-3.66
Standard Deviation ของกองทุน	17.33	17.33	19.47	23.07	22.97	20.09	21.83	26.92
Standard Deviation ของเกณฑ์มาตรฐาน	20.54	20.54	23.23	24.99	23.81	21.01	22.61	29.15

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ: การนำเสนอผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาต่ำกว่า 1 ปี ห้ามแปลงเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

* MSCI Emerging Europe 10/40 เป็นดัชนีที่จัดทำขึ้น โดย Morgan Stanley Capital International Inc. ที่ใช้ในกลุ่มหลักทรัพย์ขนาดใหญ่และขนาดกลางในประเทศตลาดเกิดใหม่ยุโรปตะวันออก ได้แก่ สาธารณรัฐเชค ฮังการี โปแลนด์ และรัสเซีย เป็นต้น ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนและแสดงข้อมูลดังกล่าวเป็นสกุลบาท

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุน โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้เกิดกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและอาจได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	170.02	0.7151
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	5.08	0.0213
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	7.61	0.0320
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย <ul style="list-style-type: none"> • ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก • ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก 	- -	- -
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	44.88	0.1887
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	0.50	0.0021
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	0.10	0.0004
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	228.19	0.9596

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
(Portfolio Turnover Ratio : PTR)
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564
- ไม่มี -

หมายเหตุ: กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล
หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

กองทุนนี้ไม่มีการรับค่าตอบแทนอื่นๆ ที่มีใช้ดอกผลหรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ NAV
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อ หน่วยลงทุน			
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน			
Manulife Global Fund-Emerging Eastern Europe Fund	168.49	21,364.15	95.60
เงินฝากออมทรัพย์			
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ กรุงเทพฯ		1,197.83	5.36
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น			
สินทรัพย์อื่น		21.56	0.10
หนี้สินอื่น		235.83	1.06
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	168.49	22,347.71	100.00

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรีงค์ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ
งบดุล
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

	31 มีนาคม 2564
	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่าสุทธิธรรม (ราคาทุน 21,391,644.67 บาทในปี 2564)	21,364,154.38
เงินฝากธนาคาร	
เงินฝากออมทรัพย์	1,197,827.12
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	32.33
ลูกหนี้อื่น	21,526.89
รวมสินทรัพย์	22,583,540.72
เจ้าหนี้จากการซื้อหน่วยลงทุน	71,083.70
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	163,982.43
หนี้สินอื่น	762.61
รวมหนี้สิน	235,828.74
สินทรัพย์สุทธิ	22,347,711.98
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	35,813,072.68
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	356,084,554.33
กำไรสะสมต้นงวด	(375,080,200.92)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงาน	5,530,285.89
สินทรัพย์สุทธิ	22,347,711.98
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	6.2401
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	3,581,307.2680

กองทุนเปิด แมนูโกลฟ์ สเตริงค์ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ
 งบกำไรขาดทุน
 สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2563 ถึงสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564

	31 มีนาคม 2564 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	59.04
รายได้เงินปันผล	610,012.47
รายได้อื่น	123,107.95
รวมรายได้	733,179.46
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	170,022.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5,075.39
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7,612.96
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	45,476.50
รวมค่าใช้จ่าย	228,187.72
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	504,991.74
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน :	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(332,373.67)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	5,357,667.82
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	5,025,294.15
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	5,530,285.89

กองทุนเปิด แมนูโกลฟ์ สเตริงค์ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อ หน่วยลงทุน			
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน			
Manulife Global Fund-Emerging Eastern Europe Fund	168.49	21,364.15	100.00
รวมเงินลงทุน	168.49	21,364.15	100.00
หัก เงินปันผลค้างรับ			
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	168.49	21,364.15	100.00

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (ข้อมูล ณ 31 มีนาคม 2564)

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ - นามสกุล
1.	นายไมเคิล ริด
2.	นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์
3.	นายชัยเกษม วัฒนศิริพงษ์
4.	นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์
5.	นายจรัสศักดิ์ กรีติไพบูลย์
6.	นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย
7.	นางสาวปานรดา โกจารย์ศรี

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.manulife-asset.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2563 ถึงสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564

-ไม่มี-

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาดังแต่วันที่ ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2563 ถึงสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

Information as of 資料截至 2021/03/31

Investment Objective 投資目標

This Fund aims to achieve capital growth through investing at least 70% of its net assets in equity and equity related securities which are listed or traded on the stock exchanges of Central and Eastern European countries, including, without limitation, those in Austria, Bulgaria, Croatia, Czech Republic, Estonia, Greece, Hungary, Latvia, Lithuania, Poland, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, and Turkey. Such equity and equity related securities include common stocks, preferred stocks and depositary receipts.

本基金旨在透過將其最少70%的淨資產投資於中歐和東歐國家(包括但不限於)奧地利、保加利亞、克羅地亞、捷克共和國、愛沙尼亞、希臘、匈牙利、拉脫維亞、立陶宛、波蘭、羅馬尼亞、俄羅斯、斯洛伐克共和國、斯洛文尼亞及土耳其)證券交易所上市或買賣的股票及股票相關證券，以達成資本增長。該等股票及股票相關證券包括普通股、優先股及預託證券。

Fund Information 基金資料

Investment Manager 投資管理人	Fiera Capital (UK) Limited
Launch Date (YYYY/MM/DD) 發行日期	1997/05/02
Launch Price (per share) 發行價格(每股)	USD 1.00
Base Currency 基礎貨幣	USD 美元
Available Class(es) and their Bloomberg/ISIN Code 可選擇之類別及其彭博/ISIN編號	Bloomberg Ticker 彭博編號 ISIN Code ISIN編號
Class A (USD) A(美元)類別	MANEGMI LU0085394566
Fund Size 基金規模	USD 156.83 million 百萬
Initial Charge 初次收費	Nil 不適用
Redemption Charge 贖回費	1.00% within 2 years, no charge after 2 years 兩年內贖回收取1.00% · 兩年以上費用全免
Switching Charge 轉換費	Up to 1.00% 最多達1.00%
Management Fee* 管理費	1.50% per annum of the NAV of this fund 每年本基金資產淨值的1.50%
Performance Fee*** 業績表現費	8.00% of the Excess Return with a 10.00% Hurdle Return 超額回報的8.00% 但有10.00% 回報下限
Minimum Initial Investment 最低初次投資額	HKD 1,560,000
Minimum Subsequent Investment 最低其後投資額	HKD 1,000
Net Asset Value (NAV) Per Share 每股資產淨值	USD 4.0438 (Class A (USD) A(美元)類別)
Benchmark 基準指數	MSCI Emerging Europe 10/40 Index MSCI 明晟新興歐洲10/40指數
Standard Deviation (3 Years) 標準差(三年)	27.46%
Fund Risk Level# 基金風險級別#	High : 5

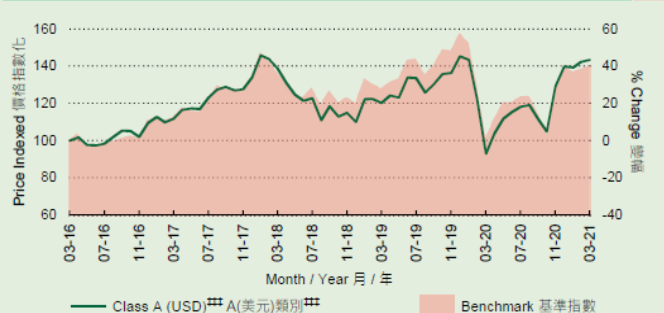
Calendar Year Performance 年度表現

	2020	2019	2018	2017	2016
Class A (USD)*** A(美元)類別***	-3.79%	32.03%	-17.88%	22.27%	22.39%
Benchmark 基準指數	-11.29%	31.35%	-10.52%	21.15%	26.49%

Cumulative Performance 累積表現

	YTD 年初至今	3 months 三個月	1 yr. 一年	3 yrs. 三年	5 yrs. 五年	Since Launch 成立至今
Class A (USD)*** A(美元)類別***	2.64%	2.64%	54.53%	3.37%	43.52%	388.85%
Benchmark 基準指數	0.48%	0.48%	38.84%	2.94%	40.48%	441.03%

5-Year Cumulative Performance 五年累積表現



Top Holdings 主要持有成份

Sberbank	9.60%
LUKOIL	9.53%
NOVATEK	8.35%
Gazprom	7.49%
Norilsk Nickel	4.27%
Yandex	4.09%
Dino Polska	3.77%
Moscow Exchange	3.53%
PKO Bank Polski	3.45%
Rosneft	3.43%

Geographical Breakdown~ 地區分佈~

Russia 俄羅斯	65.95%
Poland 波蘭	13.46%
Turkey 土耳其	7.49%
Romania 羅馬尼亞	2.56%
Hungary 匈牙利	2.44%
Czech Republic 捷克	2.41%
Greece 希臘	1.99%
Others 其他	2.23%
Cash & Cash Equivalents 現金及現金等值資產	1.47%

Sector Breakdown~ 類別分佈~

Financials 金融	31.43%
Energy 能源	31.12%
Materials 物料	11.36%
Consumer Discretionary 非日常生活消費品	8.26%
Consumer Staples 日常消費品	6.57%
Communication Services 通訊服務	6.48%
Healthcare 醫療保健	1.85%
Industrials 工業	1.46%
Cash & Cash Equivalents 現金及現金等值資產	1.47%

Source: Fiera Capital (UK) Limited and Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited unless otherwise indicated. All the performance figures are on NAV to NAV basis, in base currency with dividends reinvested. The sourced information contained herein is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited nor any of its affiliates are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. 資料來源: Fiera Capital (UK) Limited及宏利投資管理(香港)有限公司或另有說明。所有的業績數據以資產淨值對資產淨值及基礎貨幣計算。股息再投資。本文件內所提供的資料並未就其準確性、完整性、及時性作出保證。宏利投資管理(香港)有限公司及其任何聯繫公司均不負責任何因使用該等資料而引致的損害及損失。

*** The Russia Equity Fund and Turkey Equity Fund were merged to this fund in December 2019. 於2019年12月，俄羅斯股票基金和土耳其股票基金合併至本基金。
Management Fee may be increased to a maximum of 6% of the Net Asset Value of the relevant Fund by giving not less than three months' prior notice of the proposed increase to the Depository and to the Shareholders of the relevant Fund. Please refer to the Fund prospectus for details. 管理費可增加到最高為有關基金的資產淨值的6%，但須就擬作出的增加給予存管處及有關基金的股東至少三個月的事先通知。詳情請參閱本基金的基金章程。

*** Excess Return is NAV per share in excess of the target NAV per share at the end of a performance period. 10% Hurdle Return is 110% of the higher of (i) the target NAV per share for the immediately preceding performance period; and (ii) the NAV per share as at the close of business on the last business day in the immediately preceding performance period. The initial target NAV per share is 110% of the initial offering price per share. 「超額回報」為於業績表現期結束時，每股資產淨值超過每股資產淨值目標之數額。「10%回報下限」是指下列兩項中較高者之110%：(i)緊接的上一個業績表現期的每股資產淨值目標；及(ii)在緊接的上一個業績表現期最後一個營業日營業時間結束時每股資產淨值。每股初始資產淨值目標為每股的初次發售價的110%。

For a description of the fund risk level (if applicable), please refer to the section titled "Description of the Manulife Risk Meter" 有關風險級別之陳述(如適用)，請參閱「有關宏利風險指標」部份。
~ Due to rounding, the total may not be equal to 100%. A negative percentage, if any, represents a short position in the portfolio for hedging/cash flow management purposes. Please refer to offering document of the Fund for details. 數字經修飾後，總計可能並不相等於100%。負數百分比(如有)代表投資組合為了對沖或現金流管理而持有短倉。有關詳情請參閱本基金之銷售文件。

This fund invests in emerging markets, which may involve liquidity, volatility, political, regulatory and tax risks. Investors may potentially expose to capital loss. 本基金投資於新興市場，可能涉及流動性、波動性、政治、規管及稅務風險。投資者或須承受資本虧損。

Fund prices may go down as well as up. Past performance information presented are not indicative of future performance. Investor has his/her own personal investment objectives, investment products may not be suitable for everyone. 基金價格可跌亦可升，過往業績數據並非未來業績的指標。投資者的目標各有不同，投資產品未必適合所有投資者。

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

證券及期貨事務監察委員會並未審閱此文件。

Issued by Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited.

由宏利投資管理(香港)有限公司刊發。

Manulife Asset Management

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

เหตุขัดข้องที่นำจ่ายผู้รับ "ไม่ได้"
<input type="radio"/> 1. เจ้าหน้าที่ของ "ไม่ชัดเจน"
<input type="radio"/> 2. "ไม่มีเลขที่หน้าตามเจ้าหน้าที่"
<input type="radio"/> 3. "ไม่ยอมรับ"
<input type="radio"/> 4. "ไม่มีผู้รับตามเจ้าหน้าที่"
<input type="radio"/> 5. "ไม่มารับตามกำหนด"
<input type="radio"/> 6. เลิกกิจการ
<input type="radio"/> 7. ช้าย "ไม่ทราบที่อยู่ใหม่"
<input type="radio"/> 8. อื่น ๆ
ลงชื่อ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด

Manulife Asset Management (Thailand) Company Limited

1788 ชั้น 18 อาคารสิงห์ คอมเพล็กซ์ ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

18/F Singha Complex, 1788 New Phetchaburi Road, Bang Kapi, Huai Kwang, Bangkok 10310

โทร / Tel: (66) 2844-0123 โทรสาร / Fax: (66) 2056-9747

E-mail: Marketing@kwgasset.com or www.manulife-asset.co.th