

รายงานครึ่งปี

**Semi-Annual Report**

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

**Manulife US Bank Equity FIF**

**(MN-USBANK)**

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน - 30 พฤศจิกายน 2563

สารบัญ

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

## สำเนาจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท”) ขอนำส่งรายงานรอบ 6 เดือนแรกของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (MN-USBANK) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน - 30 พฤศจิกายน 2563

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

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 15\* กองทุน ประกอบด้วย

### กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 9 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวกู เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อิมเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินเดีย เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ก้าวไกล
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชียัน อีควิตี้ พลัส เอฟไอเอฟ

### กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 2 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ คอรั อีควิตี้
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีควิตี้ บันผล

### กองทุนรวมตลาดเงิน 1 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ มั่นนี้ มาร์เก็ต

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

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

### และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) 2 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฟลิกซ์เบิ้ลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพฯ : มกราคม 2564

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

## ประวัติบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ. แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย)”) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2549 ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 100 ล้านบาท โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลจากกระทรวงการคลัง ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทได้ จดทะเบียนเพิ่มทุน 8 ครั้ง ดังนี้

- ครั้งที่ 1 : วันที่ 7 กันยายน 2554 จำนวน 80 ล้านบาท เป็น 180 ล้านบาท
- ครั้งที่ 2 : วันที่ 13 มิถุนายน 2557 จำนวน 45 ล้านบาท เป็น 225 ล้านบาท
- ครั้งที่ 3 : วันที่ 29 มีนาคม 2559 จำนวน 25 ล้านบาท เป็น 250 ล้านบาท
- ครั้งที่ 4 : วันที่ 5 พฤษภาคม 2560 จำนวน 52 ล้านบาท เป็น 302 ล้านบาท
- ครั้งที่ 5 : วันที่ 10 พฤษภาคม 2561 จำนวน 50 ล้านบาท รวมเป็น 352 ล้านบาท
- ครั้งที่ 6 : วันที่ 19 ธันวาคม 2562 จำนวน 16 ล้านบาท รวมเป็น 368 ล้านบาท
- ครั้งที่ 7 : วันที่ 6 มิถุนายน 2563 จำนวน 16 ล้านบาท รวมเป็น 384 ล้านบาท
- ครั้งที่ 8 : วันที่ 8 ตุลาคม 2563 จำนวน 15 ล้านบาท รวมเป็น 399 ล้านบาท

## คณะกรรมการของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ มกราคม 2564)

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

## คณะผู้บริหารของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ มกราคม 2564)

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

**ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด**

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอพไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า (MN-USBANK-A) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและผลตอบแทนย้อนหลัง 6 เดือน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 เทียบกับช่วงเวลา ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2562 ดังนี้

	30 พ.ย. 63	29 พ.ย. 62
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	40.93	39.65
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	7.3242	8.9407
ผลตอบแทนย้อนหลัง (%)	1 ม.ย. – 30 พ.ย. 63	1 ม.ย. – 29 พ.ย. 62
MN-USBANK-A	23.84%	11.62%
Standard & Poor's Composite 1500 Banks Index	15.18%	16.51%

ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2563 กองทุนหลัก Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio ("the U.S. Bank Equity Fund") (Class AA USD) มีน้ำหนักการลงทุนในตลาด (Market Breakdown) ในสหรัฐอเมริกา 95.86% ส่วนกลุ่มอุตสาหกรรมที่อยู่ในหมวดธุรกิจการเงินสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ Regional Banks 84.34% Diversified Banks 7.54% และ Thrift & Mortgage Finance 3.98%

**ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน - 30 พฤศจิกายน 2563**

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2563 และพุ่งสูงขึ้นอย่างมากในเดือนสิงหาคม โดยดัชนี S&P 500 Index ได้ขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ และมีอัตราการเพิ่มที่สูงที่สุดในรอบกว่า 30 ปี เนื่องจากประเทศต่างๆ ทั่วโลกลดมาตรการควบคุมการระบาดของไวรัสและเปิดประเทศเพื่อให้มีการดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจตามปกติอีกครั้ง หนุนให้บรรยากาศการลงทุนในตลาดหุ้นกระเตื้องขึ้น อย่างไรก็ตาม ในเดือนกันยายน หุ้นสหรัฐฯ ได้อ่อนตัวลง โดยเกิดแรงเทขายจากหุ้นของธนาคารประเภท Regional Bank หลังจากนั้นในเดือนตุลาคม ราคาหุ้นทั่วโลกเริ่มอ่อนตัวลง เนื่องจากนักลงทุนมีความหวั่นวิตกต่อสถานการณ์การติดเชื้อไวรัส COVID-19 ในสหรัฐฯ และยุโรปที่รุนแรงมากขึ้น โดยหลายประเทศในยุโรปได้หวนกลับมาดำเนินมาตรการล็อกดาวน์อีกครั้งในช่วงปลายเดือนเพื่อควบคุมการระบาดของไวรัส ทำให้เกิดความกังวลว่าการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นในช่วงฤดูร้อนในซีกโลกภาคเหนือจะเป็นเพียงปรากฏการณ์สั้นๆ

ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2563 ตลาดหุ้นสหรัฐฯ กลับมาปรับตัวสูงขึ้นอีกครั้ง โดยได้รับอานิสงส์จากรายงานข่าวที่ว่าวัคซีนต้านไวรัส COVID-19 สองตัวที่อยู่ระหว่างการพัฒนา มีประสิทธิภาพสูงเกิน 90% จากผลการทดลอง และสามารถกระจายเพื่อการใช้งานได้ก่อนสิ้นปีนี้ นอกจากนี้ นักลงทุนยังให้การตอบรับอย่างดีต่อผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ และแนวโน้มที่จะเกิดเหตุการณ์ Divided Congress ที่ไม่มีพรรคใดพรรคหนึ่งครองเสียงข้างมากทั้งสองสภามีส่วนช่วยลดโอกาสที่จะเกิดการเลือกตั้งที่มีการโต้แย้ง (Disputed Election) และการเปลี่ยนแปลงด้านกฎหมายและนโยบายภาษีอย่างสุดโต่ง ทั้งนี้ สำหรับหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี S&P 500 Index ที่ราคามีการปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุด ได้แก่ หุ้นในกลุ่มพลังงาน (Energy) ตามด้วยกลุ่มการเงิน (Financials) โดยดัชนี S&P Composite 1500 Banks Index ซึ่งเป็นตัวชี้วัดผลการดำเนินงานของกองทุนหลักเพิ่มขึ้นในเดือนนี้ถึง 19.30% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2562 ซึ่งอยู่ที่ 5.38%

สำหรับแนวโน้มการลงทุน เมื่อพิจารณาจากความแข็งแกร่งในปัจจุบันของระบบธนาคารในสหรัฐฯ ผู้จัดการกองทุนหลักเชื่อว่าธนาคารในสหรัฐฯ จะยังคงให้การสนับสนุนแก่ระบบเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ในช่วงที่บริษัทและผู้ประกอบการทั้งหลายต้องต่อสู้ดิ้นรนเพื่อให้ผ่านพ้นวิกฤติการณ์เกี่ยวกับสุขภาพที่เกิดขึ้นทั่วโลกในครั้งนี้ รวมถึงผลกระทบของวิกฤติการณ์ดังกล่าวที่มีต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจทั้งปวง ทั้งนี้ สถานการณ์ในปัจจุบันนับว่าแตกต่างโดยสิ้นเชิงกับวิกฤติการเงินโลก (Great Financial Crisis) ซึ่งในขณะนั้นธนาคารเป็นต้นเหตุแห่งปัญหาทางเศรษฐกิจโดยตรง แต่ในปัจจุบัน ธนาคารในสหรัฐฯ มีพื้นฐานที่เข้มแข็ง มีโครงสร้างเงินทุนที่ดีเยี่ยม และมีสภาพคล่องมากเพียงพอที่จะให้ความช่วยเหลือลูกค้าในช่วงที่ต้องประสบกับปัญหาและ

อุปสรรคนี้ และเมื่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจกลับสู่ภาวะปกติอีกครั้ง คาดว่าการพักชำระหนี้เงินกู้ซึ่งเป็นมาตรการที่ธนาคารผ่อนปรนให้กับลูกค้าเป็นจำนวนมากเพื่อบรรเทาความเดือดร้อนจะลดน้อยลง จากรายงานผลประกอบการประจำไตรมาสที่ 3 ที่ธนาคารต่างๆ เปิดเผยออกมา ประมาณ 80% ของลูกหนี้ได้กลับมาชำระหนี้ตามกำหนดเดิม ซึ่งหากยังคงเป็นไปตามแนวโน้มดังกล่าว ผู้จัดการกองทุนหลักคาดว่าผลกำไรของธนาคารในสหรัฐฯ ทั้งระบบในไตรมาสที่ 4 ของปี 2563 และในปี 2564 ทั้งปีจะกระเตื้องขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากช่วงสองไตรมาสแรกของปี 2563

กล่าวโดยสรุป มูลค่าหุ้นได้ปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ และธนาคารในสหรัฐฯ ยังคงมีปัจจัยพื้นฐานดี โดยมีเงินทุนและสภาพคล่องในระดับที่สูงเป็นประวัติการณ์ ซึ่งทำให้ธนาคารเหล่านี้สามารถให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ลูกค้าได้ หากพิจารณาเปรียบเทียบกับช่วงเวลาก่อนหน้านี้ที่ราคาหุ้นของธนาคารลดลงสู่ระดับต่ำสุด ภาวะ “ตลาดหลุด” หรือ “Market Dislocation” เป็นเพียงเหตุการณ์ชั่วคราวเท่านั้น และถือได้ว่าเป็นจังหวะที่ดีมากในการเข้าลงทุนสำหรับนักลงทุนในระยะยาว

## กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (MN-USBANK)

### นโยบายการลงทุน

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (the “U.S. Bank Equity Fund”) (Class AA USD) (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุน Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (the “U.S. Bank Equity Fund”) (กองทุนหลัก) มีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุน และ/หรือตราสารทางการเงินที่อ้างอิงกับตราสารทุน ที่ออกโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจธนาคาร และ/หรือสถาบันการเงินที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในประเทศสหรัฐอเมริกาเป็นหลัก
- ทั้งนี้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX hedging) หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารกองทุน (Efficient Portfolio Management) ในบางขณะได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

### ประเภทโครงการ

กองทุนรวมหน่วยลงทุนที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ประเภทกองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรมธุรกิจธนาคาร (Banking Sector) โดยมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

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

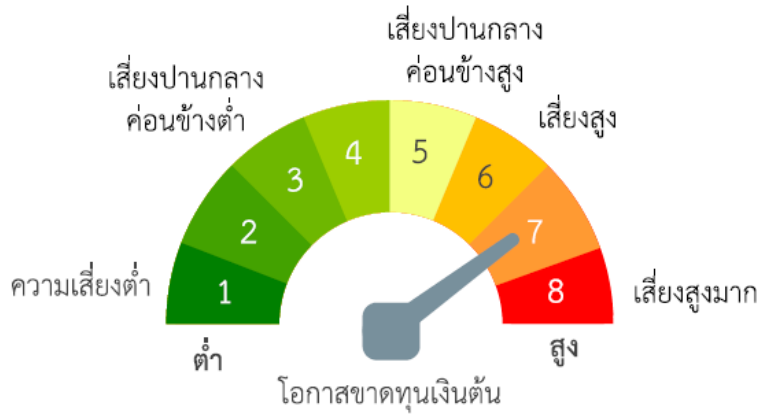
### นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก

#### Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (the “U.S. Bank Equity Fund”) (Share Class AA USD)

กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะสร้างเงินลงทุนให้เติบโตในระยะปานกลางถึงระยะยาวผ่านการลงทุนในตราสารทุน และ/หรือตราสารทางการเงินที่อ้างอิงกับตราสารทุน ที่ออกโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจธนาคาร และ/หรือสถาบันการเงินที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในประเทศสหรัฐอเมริกาเป็นหลัก

นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อ เพื่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพ
นายทะเบียนกองทุน	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX



คำเตือนที่ควรทราบ

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



### รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

ธนาคารซีทีบีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 แล้วนั้น

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

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

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

  
(คุณกฤต อังตรกร คุณเจดจันท์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีบีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

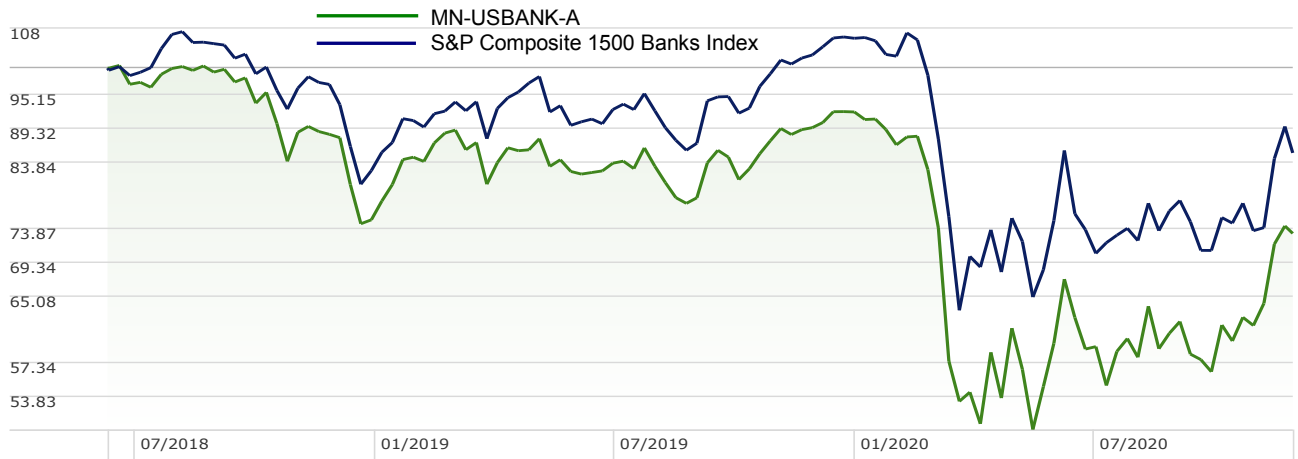
15 มกราคม 2564 *๑ ๖๕*

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (%)

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

กองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
MN-USBANK-A	40,926,406.64	7.3242

กราฟแสดงการเปรียบเทียบจากเงินลงทุน 100 บาท ตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุน



ชื่อกองทุน / เกณฑ์มาตรฐาน	%ตามช่วงเวลา				%ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (12 มิ.ย. 61)
	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี		
MN-USBANK-A	-20.46	22.16	23.84	-18.05	N/A	N/A	N/A	-11.84	
เกณฑ์มาตรฐาน*	-19.40	14.09	15.18	-16.80	N/A	N/A	N/A	-6.11	
Standard Deviation ของกองทุน	49.20	36.19	38.98	47.40	N/A	N/A	N/A	33.30	
Standard Deviation ของเกณฑ์มาตรฐาน	59.04	42.26	42.97	56.67	N/A	N/A	N/A	38.98	

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ: การนำเสนอผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาต่ำกว่า 1 ปี ห้ามแปลงเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

\* Standard & Poor's Composite 1500 Banks Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมธุรกิจธนาคาร จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบนด์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	144.03	0.6046
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	7.68	0.0322
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	7.68	0.0322
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย <ul style="list-style-type: none"> <li>• ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก</li> <li>• ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก</li> </ul>	- -	- -
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	46.44	0.1949
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	0.69	0.0029
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**</b>	<b>206.52</b>	<b>0.8668</b>

\* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio : PTR)

- ไม่มี -

หมายเหตุ: กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล  
หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

กองทุนนี้ไม่มีการรับค่าตอบแทนอื่นๆ ที่มีใช้ดอกผลหรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น  
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ NAV
<b>ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อ หน่วยลงทุน</b>			
<b>ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน</b>			
Manulife Advanced Fund SPC- US Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD)	134.10	38,604.66	94.33
<b>เงินฝากออมทรัพย์</b>			
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ กรุงเทพฯ		11,387.39	27.82
<b>สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน</b>			
สัญญาฟอเร็กซ์		713.75	1.74
<b>สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น</b>			
สินทรัพย์อื่น		3,255.35	7.95
หนี้สินอื่น		13,034.74	31.84
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>134.10</b>	<b>40,926.41</b>	<b>100.00</b>

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภท สัญญา	คู่สัญญา	อันดับความ น่าเชื่อถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV	วันครบกำหนด	กำไร (ขาดทุน) (บาท)
Forward	TMB Bank PCL	BBB+	ป้องกันความเสี่ยง	16,245,681.85	39.69	24/12/2563	709,000.05
Forward	TMB Bank PCL	BBB+	ป้องกันความเสี่ยง	13,717,293.00	33.51	2/03/2564	4,756.50

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบนด์ อีควิตี้ เอพีโอเอฟ  
งบดุล  
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

	30 พฤศจิกายน 2563 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 47,505,766.85 บาทในปี 2563)	38,604,659.75
เงินฝากธนาคาร	
เงินฝากออมทรัพย์	11,387,386.21
ลูกหนี้	
จากการขายหน่วยลงทุน	3,231,519.76
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	110.12
ลูกหนี้อื่น	23,718.34
ตราสารอนุพันธ์	713,756.55
รวมสินทรัพย์	53,961,150.73
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	12,957,700.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	76,296.94
หนี้สินอื่น	747.15
รวมหนี้สิน	13,034,744.09
สินทรัพย์สุทธิ	40,926,406.64
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	55,877,679.03
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(815,426.67)
กำไรสะสมต้นงวด	(19,371,117.86)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงาน	5,235,272.14
สินทรัพย์สุทธิ	40,926,406.64
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	7.3242
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	5,587,767.9046

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

	30 พฤศจิกายน 2563 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	155.77
รายได้อื่น	121,892.67
รวมรายได้	122,048.44
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	144,032.13
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7,681.71
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7,681.71
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	47,129.67
รวมค่าใช้จ่าย	206,525.22
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(84,476.78)
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน :	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	488,929.20
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	4,830,819.72
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	5,319,748.92
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	5,235,272.14

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน
<b>ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อ หน่วยลงทุน</b>			
<b>ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน</b>			
Manulife Advanced Fund SPC- US Bank Equity	134.10	38,604.66	100.00
Segregated Portfolio (Class AA USD)			
รวมเงินลงทุน	134.10	38,604.66	100.00
หัก เงินปันผลค้างรับ			
<b>รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น</b>	<b>134.10</b>	<b>38,604.66</b>	<b>100.00</b>

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (ข้อมูล ณ 30 พฤศจิกายน 2563)

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

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

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

- ไม่มี -

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ [www.manulife-asset.co.th](http://www.manulife-asset.co.th)

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

- ไม่มี -

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

Information as of 30 November 2020

## Investment Objective

The investment objective of the Fund is to achieve medium to long-term growth of capital primarily through investing in equities (such as common, preferred and convertible preferred stocks) and equity-related investments (such as depository receipts and exchange traded funds ("ETF")), of U.S. banks (including regional banks, commercial banks, industrial banks, savings and loan associations and bank holding companies incorporated in the United States of America and/or its territories, collectively "U.S. Banks").

## Fund Information

<b>Investment Manager</b>	Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited
<b>Launch Date (YYYY/MM/DD)</b>	2017/06/06
<b>Launch Price</b>	US\$ 10.00
<b>Fund Currency</b>	USD
<b>Fund Size</b>	US\$ 19.88 Million
<b>Initial Sales Charge</b>	Up to 5% of the NAV
<b>Redemption Charge</b>	Nil
<b>Switching Charge</b>	Up to 1% of the NAV of the Shares being switched
<b>Management Fee</b>	1.50% per annum
<b>Minimum Initial Investment</b>	HKD20,000
<b>Minimum Subsequent</b>	HKD1,000
<b>NAV Per Share</b>	US\$ 9.5087
<b>Benchmark</b>	Standard & Poor's Composite 1500 Banks Index
<b>ISIN Code</b>	KYG5800M4690
<b>Bloomberg Ticker</b>	MUBEAU KY

## Important Notes

- This fund invests in a single sector and single geographic region, which may involve concentration, volatility, political and regulatory risks. Investors may potentially expose to capital loss.
- Manulife Advanced Fund SPC – U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (the "Fund") invests primarily in equities and equity-related investments of U.S. banks, which exposes investors to concentration and equity market risk.
- The Fund may invest in equities of small- and mid-capitalisation companies, which can involve liquidity and volatility risks, and is subject to greater risk than is customarily associated with investments in larger capitalisation companies.
- Investment involves risk. The Fund may expose its investors to capital loss. Investors should not make decisions based on this material alone and should read the offering document for details, including the risk factors, charges and features of the Fund and its share classes.

Fund prices may go down as well as up. Past performance information presented are not indicative of future performance.

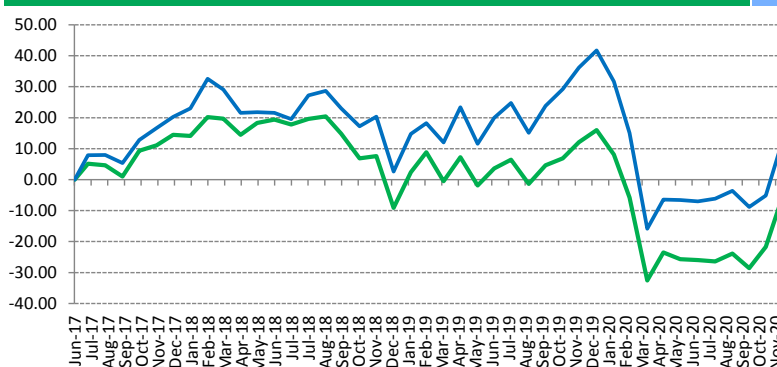
## Calendar Year Performance (%)

Fund /Benchmark (USD)	2019	2018	2017	2016	2015
U.S. Bank Equity Fund	27.64	-20.33	14.10	N/A	N/A
Benchmark	38.13	-16.60	23.04	N/A	N/A

## Cumulative Performance (%)

Fund /Benchmark (USD)	YTD	3 mths.	6 mths.	1 yr.	3 yr.	Since Launch
U.S. Bank Equity Fund	-18.05	24.97	27.92	-15.15	-16.92	-4.91
Benchmark	-20.17	17.38	21.14	-16.90	-5.94	13.15

## Cumulative Performance Chart Since Launch



— U.S. Bank Equity Fund (Class AA)  
— S&P Composite 1500 Banks Index

## Top 10 Holdings (%)

Citizens Financial Group, Inc.	3.43 %
KeyCorp	3.28 %
Regions Financial Corporation	3.27 %
Truist Financial Corporation	3.17 %
Fifth Third Bancorp	3.13 %
PNC Financial Services Group, Inc.	2.80 %
JPMorgan Chase & Co.	2.76 %
Zions Bancorporation, N.A.	2.66 %
Bank of America Corp	2.59 %
Comerica Incorporated	2.49 %

## Geographical Breakdown

United States 95.86%  
[Cash] 4.14%

## Sector Breakdown

Regional Banks 84.34%  
Diversified Banks 7.54%  
[Cash] 4.14%  
Thrifts & Mortgage Finance 3.98%

Source: Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited unless otherwise indicated. All the performance figures are on NAV to NAV basis, in base currency with dividends reinvested. The sourced information contained herein is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited nor any of its affiliates are responsible for any damages or losses arising from any use of this information.

Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited reserves the right to increase the fees up to a specified permitted maximum by giving affected shareholders at least one month's prior notice. Please refer to the Fund prospectus for details.

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.

Visit website at [www.manulife.com.hk](http://www.manulife.com.hk).



# 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](mailto:MAMT_Marketing@manulife.com) or [www.manulife-asset.co.th](http://www.manulife-asset.co.th)