

รายงานครึ่งปี

Semi-Annual Report

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรेंกซ์ เอเชีย่น สมอลแคป อีควิตี้

เพื่อการเลี้ยงชีพ

Manulife Strength-Asian Small Cap Equity

Retirement Mutual Fund

(MS-ASM RMF)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 - 31 ธันวาคม 2562

สารบัญ

	หน้า
สาส์นจากบริษัทจัดการ.....	1
ประวัติบริษัท	2
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด	3
ข้อมูลกองทุน	4
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์.....	5
ผลการดำเนินงานของกองทุน	6
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	7
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	7
การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน.....	8
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	8
งบดุล.....	9
งบกำไรขาดทุน.....	10
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	10
รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน	11
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	11
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	11
ข้อมูลกองทุนหลัก	12

สารสนเทศจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท”) ขอจัดส่งรายงานรอบ 6 เดือนแรกของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชีย สมอลแคป อิกวิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ (MS-ASM RMF) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 – 31 ธันวาคม 2562

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม และธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล โดย ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 7,222,287,816.89 บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 17 กองทุน ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 11 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวลู เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อิมเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชีย สมอลแคป อิกวิตี้ เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ยูโรเปียน โกรท เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินเดีย เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อิกวิตี้ เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ก้าวไกล
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ก้าวกระโดด
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย อิกวิตี้ พลัส เอฟไอเอฟ

กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 2 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ คอรั อิกวิตี้
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อิกวิตี้ ปันผล

กองทุนรวมตลาดเงิน 1 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ มั่นนี้ มาร์เก็ต

กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) 1 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ คอรั หุ้นระยะยาว

และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) 2 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฟล็กซิเบิลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชีย สมอลแคป อิกวิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพฯ : กุมภาพันธ์ 2563

ประวัติบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ. แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย)”) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2549 ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 100 ล้านบาท โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลจากกระทรวงการคลัง ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทได้ จดทะเบียนเพิ่มทุน 5 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 และ
- ครั้งที่ 5 : วันที่ 10 พฤษภาคม 2561 จำนวน 50 ล้านบาท รวมเป็น 352 ล้านบาท

คณะกรรมการของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ กุมภาพันธ์ 2563)

- | | |
|-----------------------------|---------------|
| 1. นายไมเคิล พาร์คเกอร์ | ประธานกรรมการ |
| 2. นายเจียนอานี เฟ็ชคโก้ | กรรมการ |
| 3. นายไมเคิล รีด | กรรมการ |
| 4. นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์ | กรรมการ |

คณะผู้บริหารของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ กุมภาพันธ์ 2563)

- | | |
|------------------------------|---|
| 1. นายไมเคิล รีด | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 2. นายชัยเกษม วัฒนศิริพงษ์ | ประธานเจ้าหน้าที่ สายงานบริหารช่องทางจัดจำหน่าย |
| 3. นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์ | ประธานเจ้าหน้าที่ สายงานการตลาดและพัฒนาธุรกิจ |
| 4. นายพีรภัทร ฝอยทอง | ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับดูแลกิจการ |
| 5. นางสาวปานรดา โกจารย์ศรี | ผู้อำนวยการ ฝ่ายปฏิบัติการ |
| 6. นางสาวจินตนา เมฆินทรางกูร | ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารทุน |
| 7. นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย | ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารหนี้ |

ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชีย สمولแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562 อยู่ที่ 43.58 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 8.0536 บาท โดยมีผลตอบแทนย้อนหลัง 6 เดือน อยู่ที่ 0.26% เทียบกับผลตอบแทนของเกณฑ์มาตรฐาน (ดัชนี MSCI AC Asia Pacific ex JP Small Cap Index) ที่ -0.11%

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 กองทุนหลัก Manulife Global Fund - Asian Small Cap Equity Fund (Share Class 1) ให้นำหนักการลงทุนในประเทศสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ ไต้หวัน 19.78% จีน 16.78% และเกาหลี 14.70% ส่วนกลุ่มอุตสาหกรรมสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย 22.18% กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ 19.22% กลุ่มอุตสาหกรรม 18.36% กลุ่มวัตถุดิบ 10.44% และกลุ่มการเงิน 7.88%

ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม – 31 ธันวาคม 2562

ในช่วงครึ่งหลังของปี 2562 ตลาดหุ้นขนาดเล็กในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ยกเว้นญี่ปุ่น ปรับตัวผสมผสานทั้งบวกและลบ โดยในเดือนกรกฎาคมถึงสิงหาคม ผลการดำเนินงานของตลาดหุ้นขนาดเล็กในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ยกเว้นญี่ปุ่นลดลงอย่างต่อเนื่อง จาก (1) เหตุปะทุขึ้นอีกครั้งของกรณีพิพาททางการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ โดยสหรัฐฯ ประกาศว่าจะจัดเก็บภาษีนำเข้าจากสินค้าที่มีมูลค่า 1.1 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ของจีน ขณะที่จีนก็ตอบโต้ด้วยมาตรการทางภาษีในทำนองเดียวกัน (2) ความวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก โดยธนาคารกลางหลายแห่งได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยอย่างเห็นอกเห็นใจความคาดหมาย และหลายประเทศได้พยายามบรรเทาผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจซบเซาด้วยการดำเนินมาตรการทางการคลังเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม ในเดือนกันยายนถึงตุลาคม ตลาดหุ้นขนาดเล็กในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ยกเว้น ญี่ปุ่น กลับมาเป็นบวกอีกครั้ง โดยมีสาเหตุมาจากภาวะเศรษฐกิจมหภาคที่กระตือรือร้น และการพุ่งสูงขึ้นของราคาหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยี ตลาดได้รับข่าวดีเกี่ยวกับการคลี่คลายของกรณีพิพาททางการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ในช่วงต้นเดือน เมื่อทั้งสองฝ่ายตกลงกันที่จะเปิดการเจรจาร่วมกันอีกครั้งในเดือนตุลาคม นอกจากนี้ ธนาคารกลางที่สำคัญ ๆ ทั่วโลก เช่น Fed และ European Central Bank ต่างก็ให้ความสำคัญกับการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายมากขึ้น ซึ่งเป็นการสร้างความมั่นใจให้กับนักลงทุนทั่วโลก จึงเริ่มลงทุนในทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงมากขึ้น ส่งผลให้ตลาดหุ้นส่วนมากปรับตัวเป็นบวก โดยสกุลเงินของประเทศส่วนใหญ่ในภูมิภาคนี้แข็งแกร่งขึ้นเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ นอกจากนี้ ตลาดหุ้นในภูมิภาคนี้ยังได้ประโยชน์จากการปรับเพิ่มประมาณการผลกำไรของบริษัทจดทะเบียนสำหรับปี 2562/2563 แต่เมื่อเข้าเดือนพฤศจิกายน ตลาดหุ้นขนาดเล็กในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ยกเว้นญี่ปุ่นค่อนข้างทรงตัว เนื่องจากขาดปัจจัยบวกที่จะสนับสนุนตลาด ในขณะที่ตลาดหุ้นต่าง ๆ ทั่วโลกเคลื่อนไหวสูงขึ้น เนื่องจากการเจรจาทางการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ในรอบแรกมีแนวโน้มว่าจะได้ข้อยุติที่น่าพอใจ แต่แรงหนุนดังกล่าวค่อย ๆ หดไป เมื่อตลาดมีความคลางแคลงใจต่อผลของการเจรจาดังกล่าวในขั้นตอนสุดท้าย

ในเดือนธันวาคม 2562 ตลาดหุ้นขนาดเล็กในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ยกเว้นญี่ปุ่นปิดตลาดสิ้นปีด้วยผลตอบแทนที่เป็นบวก ในขณะที่ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์เกือบทั้งหมดในภูมิภาคนี้แข็งแกร่งขึ้น การประกาศผลการเจรจาทางการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ในรอบแรกเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้ผลการดำเนินงานของตลาดหุ้นทั้งหลายดีขึ้น เนื่องจากทั้งสองฝ่ายชะลอการปรับเพิ่มอัตราภาษีนำเข้าและผ่อนคลายอัตราภาษีที่เรียกเก็บในปัจจุบันลง อีกทั้งยังมีโอกาสที่จะปรับลดในอนาคต นอกจากนี้ ยังมีข่าวดีในกลุ่มเทคโนโลยีที่มีอุปสงค์ต่อเทคโนโลยี 5G และอุปกรณ์ของเครื่องสมาร์ตโฟนที่สูงเกินความคาดหมาย ในประการสุดท้าย ค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่อ่อนตัวลงทำให้สกุลเงินต่าง ๆ ในภูมิภาคเอเชียแข็งแกร่งขึ้นซึ่งส่งผลดีต่อตลาดหุ้นเช่นกัน

ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนหลักยังคงมีความเชื่อว่า การคลี่คลายโดยสิ้นเชิงของกรณีพิพาททางการค้าที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องจะยังคงใช้เวลาอีกระยะหนึ่ง และความเสี่ยงด้านเศรษฐกิจมหภาคและภูมิศาสตร์การเมืองของโลกยังคงมีอยู่ต่อไป อย่างไรก็ตาม ราคาของหุ้นทั้งหลายที่ซื้อขายในตลาดขณะนี้ได้คำนึงถึงผลกระทบทางการค้าที่เพิ่มขึ้นโดยส่วนใหญ่แล้ว อีกทั้งรัฐบาลและผู้กำหนดนโยบายทางการเงินของประเทศต่าง ๆ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงในด้านลบมากขึ้น และเตรียมพร้อมที่จะรับมือกับสถานการณ์ดังกล่าวอย่างมีประสิทธิภาพ ดังนั้น ผู้จัดการกองทุนหลักจะยังคงมุ่งเน้นการเลือกสรรหุ้นของบริษัทที่มีตลาดภายในประเทศเป็นเป้าหมายหลัก และ/หรือตลาดที่เน้นเฉพาะกลุ่มลูกค้าทั่วโลกที่มีโครงสร้างการตลาดแบบผูกขาด โดยมีผู้ขายน้อยราย (Oligopoly) ซึ่งจะช่วยลดผลกระทบเบื้องต้นที่อาจเกิดขึ้นจากความขัดแย้งทางการค้าระหว่างประเทศ

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชียัน สمولแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ (MS-ASM RMF)

นโยบายการลงทุน

กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน คือ Manulife Global Fund-Asian Small Cap Equity Fund (กองทุนหลัก) บริหารจัดการโดย Manulife Asset Management (Hong Kong) Limited และเป็นกองทุนที่จดทะเบียนจัดตั้งและซื้อขายในประเทศลักเซมเบิร์ก ซึ่งอยู่ภายใต้ UCITS และการกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลด้านหลักทรัพย์และตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commission (IOSCO) โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาเลือกลงทุนใน Share Class I และลงทุนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) เป็นสกุลเงินหลัก

ส่วนที่เหลือกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ ทั้งในและต่างประเทศ

นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก (Manulife Global Fund – Asian Small Cap Equity Fund (Share Class I))

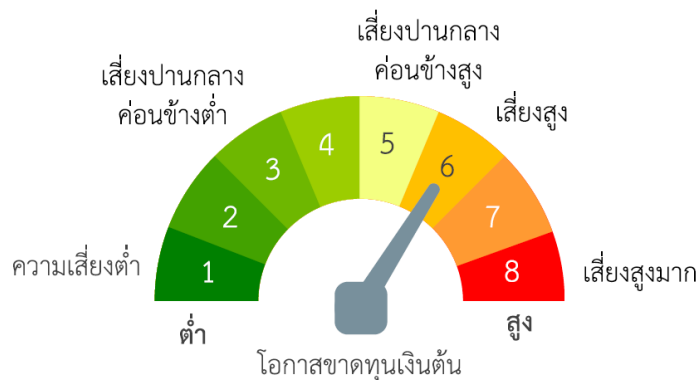
กองทุนมีเป้าหมายที่จะสร้างมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตในระยะยาวสำหรับผู้ที่สามารถลงทุนในระยะยาวและยอมรับความผันผวนของมูลค่าเงินลงทุนได้อย่างมีนัยสำคัญ โดยพอร์ตการลงทุนจะยึดหลักการกระจายการลงทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนของบริษัทที่มีมูลค่าตลาดขนาดเล็กในภูมิภาคเอเชียและ/หรือแปซิฟิก โดยตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนนั้นรวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิและใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง

นโยบายการจ่ายปันผล ไม่จ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อ เพื่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น

ผู้ดูแลผลประโยชน์ ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพ

นายทะเบียนกองทุน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX

ทั้งหมด/ เกือบทั้งหมด

บางส่วน

คุณประโยชน์

ไม่ป้องกัน

ต่ำ

สูง



รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้ง และจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ ดูแลผลประโยชน์ กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่า เชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อ ความผิดพลาด ความสละเลย (รวมไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือ ผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคาร ไม่รับประกัน ใดๆ ต่อการจ่ายเงิน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการ กระทำ หรือการละเลยที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

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

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

(คุณกฤต อันตกร คุณเจดจันท์ สุนันทพงษ์ศักดิ์)

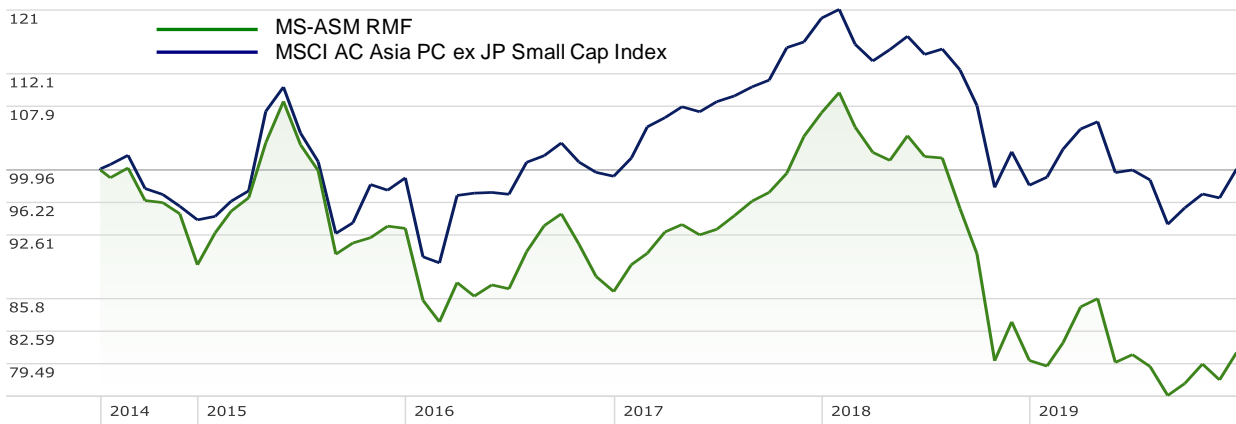
Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

20 มกราคม 2563 *ibm dr*

กองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
MS-ASM RMF	43,578,016.71	8.0536

กราฟแสดงการเปรียบเทียบจากเงินลงทุน 100 บาท ตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุน


ชื่อกองทุน / เกณฑ์มาตรฐาน	%ตามช่วงเวลา				%ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (14 ก.ค. 57)
	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี		
MS-ASM RMF	0.96	3.76	0.26	0.96	-2.39	-2.06	N/A	-3.88	
เกณฑ์มาตรฐาน*	1.72	4.48	-0.11	1.72	0.21	1.17	N/A	-0.05	
Standard Deviation ของกองทุน	10.45	8.29	10.42	10.45	11.22	12.89	N/A	12.64	
Standard Deviation ของเกณฑ์มาตรฐาน	9.43	7.19	9.62	9.43	9.74	11.64	N/A	11.38	

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ: การนำเสนอผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาต่ำกว่า 1 ปี ห้ามแปลงเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

*MSCI AC Asia Pacific ex JP Small Cap Index เป็นดัชนีที่จัดทำขึ้นโดย Morgan Stanley Capital International Inc. เพื่อใช้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของการลงทุนในหลักทรัพย์ของกลุ่มประเทศที่อยู่ในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น) ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว ได้แก่ ออสเตรเลีย ฮองกง นิวซีแลนด์และสิงคโปร์ และกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ ได้แก่ จีน อินเดีย อินโดนีเซีย เกาหลี มาเลเซีย ฟิลิปปินส์ ไต้หวันและไทย ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนและแสดงข้อมูลดังกล่าวเป็นสกุลบาท

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน ความเสี่ยงและข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้เกิดกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและอาจได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชียน สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	398.93	0.9438
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	7.98	0.0189
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	13.68	0.0324
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย <ul style="list-style-type: none"> • ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก • ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก 	-	-
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	46.06	0.1090
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	5.94	0.0140
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	0.30	0.0007
ค่าจัดทำ จัดพิมพ์รายงานประจำปี รายงาน 6 เดือน ฯลฯ	0.11	0.0003
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	473.00	1.1191

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
(Portfolio Turnover Ratio : PTR)

- ไม่มี -

หมายเหตุ: กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล
หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

กองทุนนี้ไม่มีการรับค่าตอบแทนอื่นๆ ที่มีใช้ดอกผลหรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ NAV
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อ หน่วยลงทุน			
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน			
Manulife Global Fund-Asian Small Cap Equity Fund	926.78	41,393.07	95.14
เงินฝากออมทรัพย์			
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ กรุงเทพฯ		2,142.15	4.92
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น			
สินทรัพย์อื่น		93.43	0.21
หนี้สินอื่น		119.11	0.27
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	926.78	43,509.53	100.00

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบดุล
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

	31 ธันวาคม 2562
	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 47,986,993.13 บาทในปี 2562)	41,393,071.89
เงินฝากธนาคาร	
เงินฝากออมทรัพย์	2,142,148.63
ลูกหนี้	
จากการขายหน่วยลงทุน	72,000.00
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	574.63
ลูกหนี้อื่น	20,647.34
สินทรัพย์อื่น	203.60
รวมสินทรัพย์	<u>43,628,646.09</u>
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	117,144.21
หนี้สินอื่น	1,970.11
รวมหนี้สิน	<u>119,114.32</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>43,509,531.77</u>
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	54,109,812.58
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(2,367,743.69)
กำไรสะสมต้นงวด	(8,285,333.75)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงาน	52,796.63
สินทรัพย์สุทธิ	<u>43,509,531.77</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	8.0409
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	5,410,981.2580

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชีย่น สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุน
สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

	31 ธันวาคม 2562 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	574.63
รายได้เงินปันผล	856,952.60
รายได้อื่น	136,131.39
รวมรายได้	993,658.62
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	398,933.25
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7,978.68
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	13,677.70
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	52,408.45
รวมค่าใช้จ่าย	472,998.08
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	520,660.54
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน :	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(1,500.60)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(466,363.31)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(467,863.91)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	52,796.63

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชีย่น สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน			
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน			
Manulife Global Fund-Asian Small Cap Equity Fund	926.78	41,393.07	100.00
รวมเงินลงทุน	926.78	41,393.07	100.00
หัก เงินปันผลค้างรับ			
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	926.78	41,393.07	100.00

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (ข้อมูล ณ ธันวาคม 2562)**1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้**

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

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

-ไม่มี -

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.manulife-asset.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

-ไม่มี -

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาดังตั้งแต่วันที่ ระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

Asian Small Cap Equity Fund
(Share Class I)

December 2019

Investment Objective

This Fund aims to provide long-term capital growth for those investors who hold a long term investment view and are prepared to accept significant fluctuations in the value of their investments. This Fund's investment portfolio will be made on a diversified basis, for which at least 70% of its net assets will be invested in equity and equity related investments of smaller capitalisation companies in the Asian and/or Pacific region. Such equity and equity related securities include common stocks, preferred stocks and depositary receipts. While this Fund will invest in accordance with its investment objective and strategy, subject to applicable laws and regulations, this 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. Hence, this Fund may invest more than 30% of its net assets in issuers located in any of the People's Republic of China ("PRC"), South Korea, Australia, Taiwan and Hong Kong. This Fund's investments may be denominated in any currency.

Fund Information

Investment Manager	Manulife Investment Management (Hong Kong) Ltd.
Launch Date (YYYY/MM/DD)	2012/01/31
Launch Price	US\$ 1.00
Fund Currency	USD
Fund Size	US\$ 70.56 Million
Initial Sales Charge	Nil
Redemption Charge	Nil
Switching Charge	Up to 1% of total redemption price
Management Fee	Up to 1.10% per annum
Performance Fee	Nil
Minimum Investment	None
Minimum Subsequent	None
NAV Per Share	US\$ 1.4828
ISIN	LU0706269932
Bloomberg Ticker	MGASCE:IX

Calendar Year Performance (%)

Fund /Benchmark (USD)	2019	2018	2017	2016	2015
Asian Small Cap Equity	9.74	-24.70	44.03	-5.54	-5.43
MSCI Asia Pacific ex Japan Small Cap Index	10.92	-17.64	32.86	0.94	-3.64

Cumulative Performance (%)

Fund /Benchmark (USD)	YTD	1 yr.	3 yr.	5 yr.	Since Launch
Asian Small Cap Equity	9.74	9.74	19.02	6.32	59.87
MSCI Asia Pacific ex Japan Small Cap Index	10.92	10.92	21.38	18.06	34.61

Cumulative Performance Chart Since Launch



Top 10 Holdings (%)

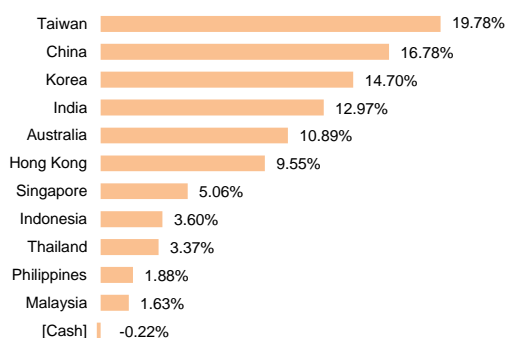
VITZROCELL Co., Ltd.	2.84%
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	2.66%
Taiwan High Speed Rail Corporation	2.23%
Simple Technology Co. Ltd.	2.18%
Beach Energy Limited	2.05%
Haitian International Holdings Limited	2.04%
Chief Telecom, Inc.	2.02%
Yuexiu Transport Infrastructure Limited	2.00%
Phison Electronics Corp.	1.99%
HKBN Ltd.	1.98%

Information as of 31/12/2019

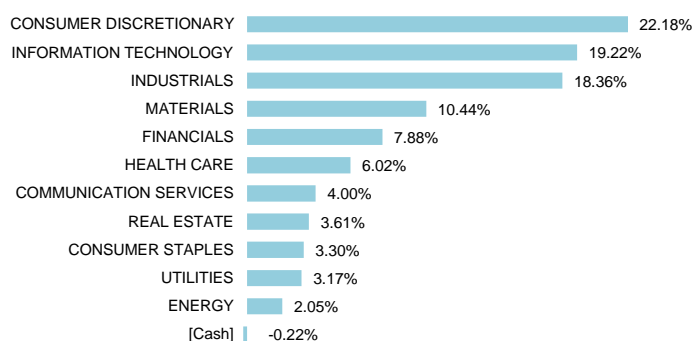
Information as of 31/12/2019

Portfolio Breakdown

Market Breakdown



Sector Allocation



Information as of 31/12/2019

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 emerging markets and smaller companies, which may involve liquidity, volatility, political, regulatory, concentration and currency risks. Investors may potentially expose to capital loss. Investment involves risk. Fund price may go down as well as up. Past performance information presented is not indicative of future performance.

Visit website at www.manulife.com.hk.

Manulife Asset Management

ชำระค่าบริการเป็นรายเดือน
ใบอนุญาตพิเศษที่ 2/2540
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