

รายงานประจำปี

Annual Report

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรेंกซ์ อีเมอรัจิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ

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

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 - 30 กันยายน 2562

สารบัญ

	หน้า
สาส์นจากบริษัทจัดการ.....	1
ประวัติบริษัท .....	2
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด .....	3
ข้อมูลกองทุน .....	5
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี .....	6
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์.....	7
ผลการดำเนินงานของกองทุน .....	8
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน .....	9
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน .....	9
การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน.....	10
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน .....	10
รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน .....	11
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) .....	11
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน .....	11
การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 .....	11
รายชื่อผู้จัดการกองทุน.....	11
ข้อมูลกองทุนหลัก .....	12
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน .....	13



## สาส์นจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท”) ขอนำส่งรายงานประจำปีของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรีงค์ อีเมอรัจ อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ (MS-EE EURO) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 - 30 กันยายน 2562

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม และธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 7,409,939,872.87 บาท\* (ยังรวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ก้าวหน้า (MN-STABLE))

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 17 กองทุน\* ประกอบด้วย

### กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 11 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรีงค์ ไชน่า แวกู เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรีงค์ อีเมอรัจ อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรีงค์ เอเชีย สโมลแคป อิกวิดี เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรีงค์ ยูโรเปียน โกรท เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรีงค์ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรีงค์ อินเดีย เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้รีท
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อิกวิดี เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ก้าวไกล
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ก้าวกระโดด
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย อิกวิดี พลัส เอฟไอเอฟ

### กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 2 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรีงค์ คอรั อิกวิดี
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรีงค์ อิกวิดี บันผล

### กองทุนรวมตลาดเงิน 1 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรีงค์ มั่นนี้ มาร์เก็ต

### และกองทุนรวมที่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี 3 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรีงค์ คอรั หุ้นระยะยาว
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรีงค์ เฟล็กซ์เบิ้ลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรีงค์ เอเชีย สโมลแคป อิกวิดี เพื่อการเลี้ยงชีพ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพฯ : ธันวาคม 2562

หมายเหตุ: \*กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ก้าวหน้า (MN-STABLE) เข้าเงื่อนไขการเลิกกองทุน เนื่องจากมีผู้ถือหน่วยลงทุนลดลงเหลือน้อยกว่า 35 ราย จึงได้ประกาศยุติการรับคำสั่งซื้อและคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตั้งแต่วันที่ 13 พ.ย. 62 และประกาศเลิกโครงการตั้งแต่วันที่ 22 พ.ย. 62 เป็นต้นไป

## 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

บลจ. แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) ถือหุ้นโดยบริษัท แมนูไลฟ์ ประกันชีวิต (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือที่รู้จักกันดีก่อนหน้านี้ ในนามของอินเตอร์ไลฟ์ จอห์น แฮนค็อก ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของ Manulife Financial Corporation (MFC) ที่ให้บริการด้านการเงินชั้นนำสัญชาติแคนาดา นอกจากนี้ บลจ. แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) ยังเป็นส่วนหนึ่งของ Manulife Asset Management ซึ่งเป็นบริษัทบริหารสินทรัพย์ชั้นนำระดับโลกที่มีผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนมากกว่า 450 ท่านทั่วโลก รวมถึง 10 ตลาดทั่วภูมิภาคเอเชีย

## คณะกรรมการของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ 30 กันยายน 2562)

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

## คณะผู้บริหารของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ 30 กันยายน 2562)

- |                              |   |
|------------------------------|---|
| 1. นายไมเคิล ริด             | 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 อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอพีไอเอฟ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 อยู่ที่ 54.16 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 5.6170 บาท โดยมีผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีย้อนหลัง 1 ปี อยู่ที่ 2.85% เทียบกับผลตอบแทนของเกณฑ์มาตรฐาน (ดัชนี MSCI Emerging Europe 10/40) ที่ 3.57%

ในส่วนของพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก (MGF-Emerging Eastern Europe Fund) ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 มีการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมหลัก 5 กลุ่มแรก ได้แก่ กลุ่มการเงิน (Financials) 37.32% กลุ่มพลังงาน (Energy) 31.00% กลุ่มวัสดุเคมี (Materials) 10.51% กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค (Consumer Staples) 8.39% และกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) 6.10% ด้านการลงทุนในประเทศ (Country Allocation) ลงทุนใน 3 ประเทศหลัก ได้แก่ รัสเซีย 62.03% ตุรกี 12.69% และโปแลนด์ 11.18%

### ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 – 30 กันยายน 2562

ในช่วงสิ้นปี 2561 ตลาดหุ้นในภูมิภาคยุโรปตะวันออกต้องเผชิญกับความผันผวนและห้วงเวลาที่ยากลำบาก โดยมีสาเหตุหลักจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นในประเทศอื่นๆ นอกภูมิภาค โดยเฉพาะอย่างยิ่ง การเทขายหุ้นอย่างรุนแรงในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ทำให้นักลงทุนหลีกเลี่ยงการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง ส่งผลให้ตลาดที่มีความผันผวนสูง อาทิ ตุรกี ปรับตัวลดลง ขณะที่ในรัสเซียนั้น ค่าของสกุลเงินรูเบิล ได้รับผลกระทบจากราคาน้ำมันที่เคลื่อนไหวต่ำลงอย่างต่อเนื่อง

ในเดือนมกราคม 2562 ตลาดหุ้นในยุโรปตะวันออกกลับมาเริ่มต้นด้วยความแข็งแกร่งตั้งแต่ต้นปี สืบเนื่องจากการปรับเปลี่ยนแนวคิดของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่เคยมีในเดือนธันวาคม จากเดิมที่มีแนวโน้มจะปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยอีก 2 ครั้งในปี 2562 เป็นการรักษาระดับคงที่ไว้แทน โดยไม่เน้นการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดอีก ส่งผลให้สินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวสูงขึ้นและสถานการณ์ดังกล่าวเอื้อประโยชน์อย่างมากต่อตลาดเกิดใหม่ตามความคาดหมาย อย่างไรก็ดี หลังจากเปิดตลาดด้วยความแข็งแกร่งในช่วงต้นปี ตลาดหุ้นในยุโรปตะวันออกเริ่มชะลอตัวลงและเข้าสู่ภาวะซบเซาในเดือนมีนาคม โดยตลาดหุ้นตุรกีมีผลการดำเนินงานต่ำที่สุด เนื่องจากค่าเงิน Lira ทดุดต่ำลงหลังจากที่เงินทุนสำรองระหว่างประเทศลดลงอย่างรุนแรง และธนาคารกลางของตุรกีต้องเข้าแทรกแซงเพื่อพยุงค่าเงิน Lira ในช่วงก่อนการเลือกตั้ง นอกจากนี้ ตัวเลขที่แสดงถึงภาวะอ่อนตัวทางเศรษฐกิจในยุโรปได้สร้างแรงกดดันให้แก่ตลาดหลักทรัพย์สินในยุโรปกลางที่มีความเชื่อมโยงซึ่งกันและกันอย่างใกล้ชิดด้วย

ไตรมาสที่ 2 ของปี 2562 ตลาดหุ้นในยุโรปตะวันออกปรับตัวกระเตื้องขึ้น โดยตลาดหลักทรัพย์สินขนาดใหญ่ที่สุด 2 ใน 3 แห่งให้ผลตอบแทนเป็นบวกตลอดเดือนเมษายน โดยเฉพาะอย่างยิ่งรัสเซียได้รับอานิสงส์จากการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมัน หลังจากสหรัฐฯผ่อนคลायข้อจำกัดเกี่ยวกับการส่งออกน้ำมันดิบจากอิหร่าน ทั้งนี้ ในเดือนพฤษภาคม แม้ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลงหลังจากที่ประธานาธิบดีทรัมป์ของสหรัฐฯ ประกาศว่าจะจัดเก็บภาษีสินค้านำเข้าทั้งจากจีนและเม็กซิโกเพิ่มขึ้น และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ก็อ่อนตัวลงอย่างรุนแรง ตามด้วยราคาน้ำมันดิบ แต่ถึงกระนั้น ตลาดหุ้นรัสเซียยังคงให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าตลาดของประเทศอื่นๆ ในภูมิภาคนี้ ต่อเนื่องถึงเดือนมิถุนายนที่ตลาดหุ้นยุโรปตะวันออกยังคงมีความแข็งแกร่ง แม้ภาวะเศรษฐกิจยังคงซบเซาแต่ทำให้ธนาคารกลางที่มีบทบาทสำคัญทั่วโลกสนับสนุนนโยบายการเงินที่ผ่อนคลायมากยิ่งขึ้น

ไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 ตลาดหุ้นยุโรปตะวันออกได้เผชิญกับความผันผวนตลอดทั้งเดือนสิงหาคม จากราคาหุ้นทั่วโลกที่ลดต่ำลงเนื่องจากความวิตกกังวลต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ ซึ่งมีสาเหตุมาจากสงครามทางการค้าที่ทวีความรุนแรงมากขึ้น อย่างไรก็ดี ตลาดได้กลับมากกระเตื้องขึ้นในเดือนกันยายน จากความตึงเครียดทางการค้าที่ลดความรุนแรงลงและธนาคารกลางทั้งหลายยังคงดำเนินนโยบายผ่อนคลायอย่างต่อเนื่อง โดยตลาดหุ้นในภูมิภาคนี้ปรับตัวเป็นบวกเกือบทุกแห่ง ยกเว้นตลาดหุ้นสาธารณรัฐเช็ก ขณะที่ตลาดหุ้นตุรกีมีผลการดำเนินงานดีกว่าประเทศอื่นอย่างชัดเจน เนื่องจากภาวะเงินเฟ้อที่อ่อนตัวลง ความวิตกกังวลต่อข้อพิพาททางภูมิศาสตร์การเมืองที่ลดลงและการปรับลดดอกเบี้ยลงอีกครั้ง ในทางตรงกันข้าม ตลาดหุ้นโปแลนด์มีผลการดำเนินงานที่ล่าช้ากว่าประเทศอื่นๆ เนื่องจากธนาคารพาณิชย์ส่วนใหญ่ในโปแลนด์ยังคงได้รับแรงกดดันจากประเด็นการตีความทางกฎหมายที่ยังไม่ชัดเจนเกี่ยวกับการให้กู้เงินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยในสกุลเงินต่างประเทศ

## Manulife Asset Management

สำหรับแนวโน้มในอนาคต ผู้จัดการกองทุนหลักคาคว่าตลาดหุ้นรัสเซียจะยังคงมีความแข็งแกร่ง เนื่องจากการดำเนินนโยบายการคลังที่มีลักษณะสวนทางกับวัฏจักรเศรษฐกิจช่วยให้ตลาดหลักทรัพย์และภาวะเศรษฐกิจของรัสเซียมีความอ่อนไหวต่อราคาน้ำมันน้อยลง ในขณะที่ตุรกีจะยังคงได้รับประโยชน์จากการดำเนินนโยบายแบบผ่อนคลายนี้อื่นต่างประเทศ ส่วนตลาดหลักทรัพย์ในยุโรปกลางยังคงต้องเผชิญกับความขัดแย้งระหว่างปัญหาเศรษฐกิจที่ชะลอตัวในยูโรโซนต่อไป เนื่องจากระบบเศรษฐกิจภายในและการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายนี้อื่น

## กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีเมอร์จิง 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 กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ ทั้งในและต่างประเทศ

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

กองทุนมีเป้าหมายที่จะสร้างมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตโดยการลงทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนซึ่งมีการจดทะเบียนและซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศในแถบยุโรปตอนกลางและตะวันออก โดยรวมถึงแต่ไม่จำกัดในประเทศเหล่านี้ ออสเตรีย บัลแกเรีย โครเอเชีย สาธารณรัฐเชค เอสโตเนีย กรีซ ฮังการี ลัตเวีย ลิทัวเนีย โปแลนด์ โรมาเนีย รัสเซีย สาธารณรัฐสโลวัก สโลวาเกีย และตุรกี โดยตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนนั้นรวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ และใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง

**นโยบายการจ่ายปันผล** ไม่จ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อ เพื่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น

**ผู้ดูแลผลประโยชน์** ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพ

**นายทะเบียนกองทุน** ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

## แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



## ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX

ทั้งหมด/ เกือบทั้งหมด

บางส่วน

कुछพินิจ

ไม่ป้องกัน

ต่ำ

สูง

การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี  
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด	วันที่มีผล
อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit)	<ul style="list-style-type: none"> <li>ลดอัตราส่วนการลงทุน (single entity limit) ของตราสารหนี้และตราสารอื่นๆ เป็นไม่เกิน 10%</li> </ul>	24 ธันวาคม 2561 เป็นต้นไป
การขาย การรับซื้อคืนและการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	<ul style="list-style-type: none"> <li>บริษัทจัดการจะไม่ขาย ไม่รับซื้อคืนหรือไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว กรณีที่กองทุนอยู่ในระหว่างการดำเนินการอันเนื่องมาจากไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนได้</li> </ul>	
การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายของกองทุน	<ul style="list-style-type: none"> <li>แก้ไขเพิ่มเติมข้อความในกรณีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มหรือลดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายตามที่ได้ระบุไว้ในโครงการของกองทุน โดยจะเปิดเผยข้อมูลในเรื่องดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบด้วยวิธีการที่เหมาะสม</li> </ul>	





### รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีเมอรัจ อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีเมอรัจ อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ ดูแลผลประโยชน์ กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้ โดยเชื่อว่า เชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินคืน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเลยที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับ อนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

  
(คุณกฤษ อังตกร คุณเจตจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

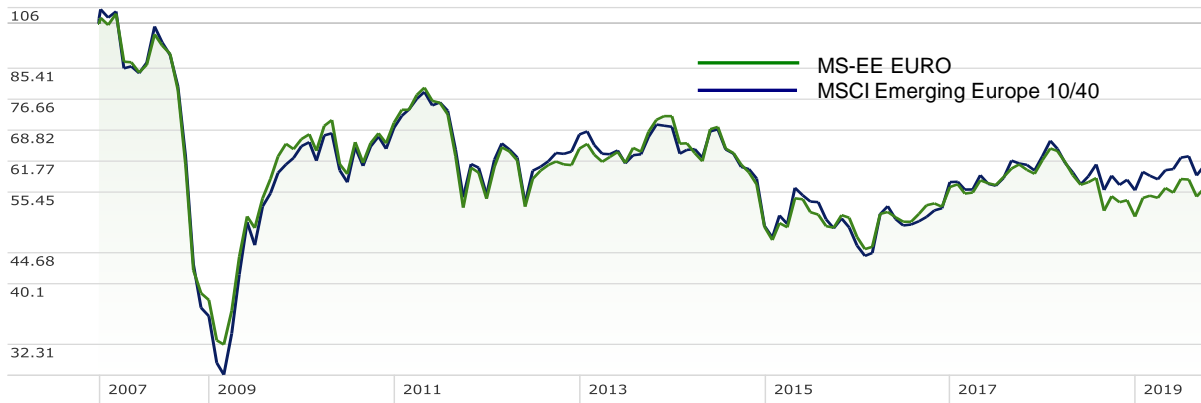
ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

28 ตุลาคม 2562



กองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
<b>MS-EE EURO</b>	54,162,434.49	5.6170

กราฟแสดงการเปรียบเทียบจากเงินลงทุน 100 บาท ตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุน



ชื่อกองทุน / เกณฑ์มาตรฐาน	%ตามช่วงเวลา			%ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (25 ต.ค. 50)
	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
MS-EE EURO	10.50	-3.18	3.44	2.85	2.02	-1.65	-1.12	-4.72
เกณฑ์มาตรฐาน*	9.02	-2.80	4.88	3.57	6.19	0.08	0.25	-4.23
Standard Deviation ของกองทุน	13.10	13.89	13.19	13.92	14.64	18.69	21.15	26.74
Standard Deviation ของเกณฑ์มาตรฐาน	13.50	13.63	13.13	14.49	15.11	19.51	22.11	29.11

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ: การนำเสนอผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาต่ำกว่า 1 ปี ห้ามแปลงเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

\* MSCI Emerging Europe 10/40 เป็นดัชนีที่จัดทำขึ้นโดย Morgan Stanley Capital International Inc. ที่ใช้ในกลุ่มหลักทรัพย์ขนาดใหญ่และขนาดกลางในประเทศตลาดเกิดใหม่ยุโรปตะวันออก ได้แก่ สาธารณรัฐเชก ฮังการี โปแลนด์ และรัสเซีย เป็นต้น ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนและแสดงข้อมูลดังกล่าวเป็นสกุลบาท

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน การลงทุนในกองทุนรวมทั้งลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้เกิดกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและอาจได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตรτζค์ อีเมอรัจิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	831.48	1.4331
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	24.82	0.0428
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	37.23	0.0642
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)	90.31	0.1557
ค่าประกาศหนังสือพิมพ์ / ประกาศ NAV	17.80	0.0307
ค่าการแสดมปีและค่าไปรษณียากร	3.94	0.0068
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	0.30	0.0005
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**</b>	<b>1,005.88</b>	<b>1.7338</b>

\* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน  
 (Portfolio Turnover Ratio : PTR)  
 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562

- ไม่มี -

หมายเหตุ: กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล  
หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

กองทุนนี้ไม่มีการรับค่าตอบแทนอื่นๆ ที่มีใช้ดอกผลหรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น  
ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ NAV
<b>ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อ หน่วยลงทุน</b>			
<b>ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน</b>			
Manulife Global Fund – Emerging Eastern Europe Fund	435.83	51,266.21	94.65
<b>เงินฝากออมทรัพย์</b>			
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็ม เอ กรุงเทพฯ		3,009.71	5.56
<b>สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น</b>			
สินทรัพย์อื่น		47.09	0.09
หนี้สินอื่น		160.58	0.30
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>435.83</b>	<b>54,162.43</b>	<b>100.00</b>

รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (ข้อมูล ณ 30 กันยายน 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](http://www.manulife-asset.co.th)

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562

-ไม่มี-

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

-ไม่มี-

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

	ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	นางสาวจินตนา เมฆินทรางกูร	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	1 มิถุนายน 2554
	นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้	15 กันยายน 2552
ผู้จัดการกองทุนหลัก	Fiera Capital (UK) Limited		

Emerging Eastern Europe Fund  
(Share Class A)

September 2019

## Investment Objective

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.

## Fund Information

<b>Investment Manager</b>	Fiera Capital (UK) Limited <sup>A</sup>
<b>Launch Date (YYYY/MM/DD)</b>	1997/05/02
<b>Launch Price</b>	US\$ 1.00
<b>Fund Currency</b>	USD
<b>Fund Size</b>	US\$ 88.02 Million
<b>Initial Sales Charge</b>	Nil
<b>Redemption Charge</b>	1% within 2 years, no charge after 2 years
<b>Switching Charge</b>	Up to 1% of total redemption price
<b>Management Fee</b>	1.50% per annum
<b>Performance Fee</b>	8% of the Excess Return with a 10% Hurdle Return*
<b>Minimum Investment</b>	HK\$ 1,560,000
<b>Minimum Subsequent</b>	HK\$ 1,000
<b>NAV Per Share</b>	US\$ 3.8472
<b>Past 12-Month Dividends</b> (USD per share)	<b>Dividend Amount</b> US\$ 0.05997077 <b>Ex-Dividend Date</b> 2018/11/05 (YYYY/MM/DD)
<b>ISIN</b>	LU0085394566
<b>Bloomberg Ticker</b>	MANEGMI:LX

<sup>A</sup>Formally Charlemagne Capital (The name change is effective from Dec 1, 2017)  
Information as of 30/09/2019

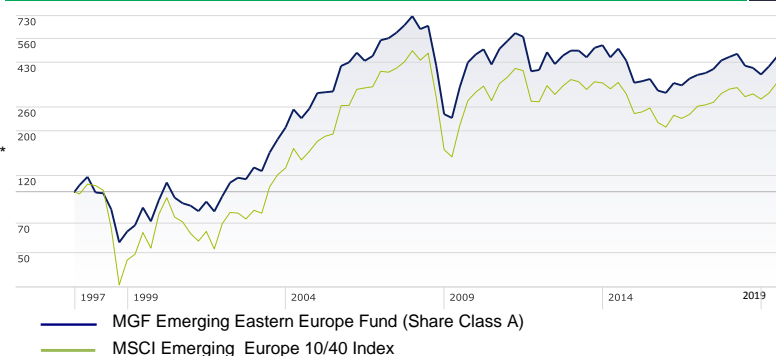
## Calendar Year Performance (%)

Fund /Benchmark (USD)	2018	2017	2016	2015	2014
Emerging Eastern Europe Fund	-17.88	22.27	22.39	-10.73	-34.38
MSCI Emerging Europe 10/40	-10.52	21.15	26.49	-14.15	-29.08

## Cumulative Performance (%)

Fund /Benchmark (USD)	YTD	1 yr.	3 yr.	5 yr.	Since Launch
Emerging Eastern Europe Fund	18.33	9.90	23.83	1.26	343.63
MSCI Emerging Europe 10/40	16.92	10.46	38.76	10.31	232.70

## Cumulative Performance Chart Since Launch



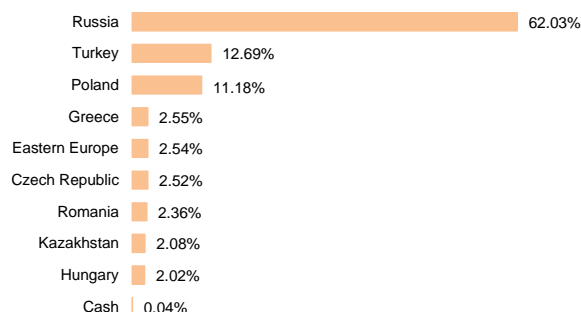
## Top 10 Holdings (%)

LUKOIL	9.12%
NOVATEK	8.34%
Sberbank	8.20%
X5 Retail Group	5.39%
TATNEFT	4.89%
Norilsk Nickel	4.74%
Gazprom	4.35%
Yandex	4.34%
PKO Bank Polski	4.28%
Moscow Exchange	4.07%

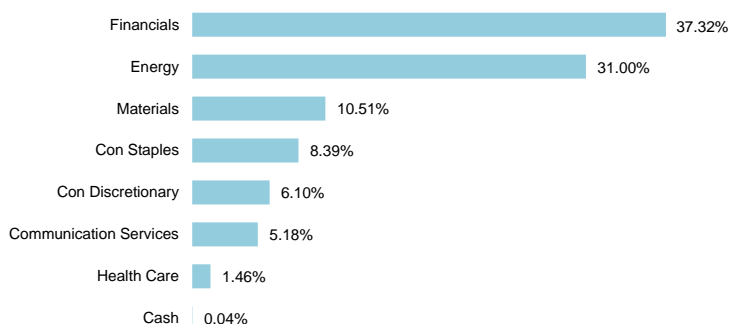
Information as of 30/09/2019

## Portfolio Breakdown

## Market Breakdown



## Sector Allocation



Information as of 30/09/2019

Source: Fiera Capital (UK). ©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.

\*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; (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.

This fund invests in emerging markets, which may involve liquidity, volatility, political, regulatory, tax 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](http://www.manulife.com.hk).

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สตรีงค์ อีเมอรัจ อีสเทอร์น ยุโรป เอฟไอเอฟ  
รายงาน และ งบการเงิน  
30 กันยายน 2562



**EY Office Limited**  
33rd Floor, Lake Rajada Office Complex  
193/136-137 Rajadapisek Road  
Klongtoey, Bangkok 10110  
G.P.O.Box 1047, Bangkok 10501, Thailand  
Tel: +66 2264 9090  
Fax: +66 2264 0789-90  
ey.com

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด  
ชั้น 33 อาคารเลครัชดา  
193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก  
คลองเตย กรุงเทพฯ 10110  
ต.ป.ณ. 1047 กรุงเทพฯ 10501  
โทรศัพท์: +66 2264 9090  
โทรสาร: +66 2264 0789-90  
ey.com

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แมงูไลฟ์ สเตริงค์ อีเมอร์จิ่ง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แมงูไลฟ์ สเตริงค์ อีเมอร์จิ่ง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ ซึ่งประกอบด้วยงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสดและข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของกองทุนเปิด แมงูไลฟ์ สเตริงค์ อีเมอร์จิ่ง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า



## ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารของกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารของกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารของกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารของกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารของกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารของกองทุนฯ จัดทำ
- สรุปลักษณะความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารของกองทุนฯ และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่า การเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารของกองทุนฯ ในเรื่องต่างๆ รวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายใน หากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



ยุพดี สัจจะวรรณกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4819

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 27 พฤศจิกายน 2562