

รายงานครึ่งปี

Semi-Annual Report

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตร็งค์ เฮลท์แคร์ เอฟไอเอฟ

**Manulife Strength – Healthcare FIF
(MS-HCARE)**

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2560 - 31 มกราคม 2561

| | หน้า |
|---|------|
| สารบัญจากบริษัทจัดการ | 1 |
| ประวัติบริษัท | 2 |
| ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด | 3 |
| ข้อมูลกองทุนรวม | 4 |
| รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์..... | 5 |
| ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม..... | 6 |
| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม | 8 |
| รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน | 9 |
| งบดุล | 10 |
| งบกำไรขาดทุน..... | 11 |
| งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน | 12 |
| รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน | 13 |
| การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) | 13 |
| รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน..... | 13 |
| ข้อมูลกองทุนหลัก | 14 |

สาส์นจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท”) ขอนำส่งรายงานรอบ 6 เดือนแรกของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฮลท์แคร์ เอฟไอเอฟ (MS-HCARE) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2560 - 31 มกราคม 2561

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวมและธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล โดย ณ มกราคม 2561 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 9,446,093,750.79 บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 15 กองทุน ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 8 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวกู เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีเมอรัจิ่ง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชีย สโมลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อเมริกัน โกรท เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ยูโรเปียน โกรท เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฮลท์แคร์ เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อินเดีย เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท

กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 2 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ คอร์ อีควิตี้
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ อีควิตี้ ปันผล

กองทุนรวมตลาดเงิน 1 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ มั่นนี้ มาร์เก็ต

กองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศแบบมีกำหนดระยะเวลา 1 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ตราสารหนี้ต่างประเทศ 3Y

และกองทุนรวมที่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี 3 กองทุน คือ

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ คอร์ หุ้นระยะยาว
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฟล็กซิเบิ้ลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เอเชีย สโมลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

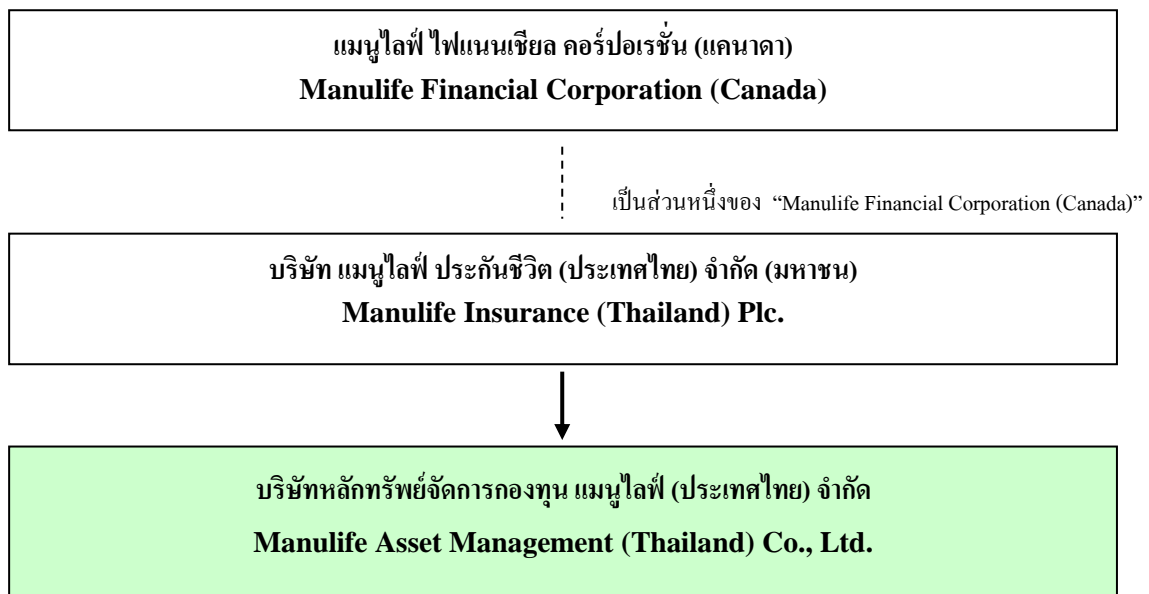
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพฯ : มีนาคม 2561

ประวัติบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2549 ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 100 ล้านบาท โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลจากกระทรวงการคลัง ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุน 4 ครั้ง เมื่อวันที่ 7 กันยายน 2554 จำนวน 80 ล้านบาท เป็น 180 ล้านบาท วันที่ 13 มิถุนายน 2557 จำนวน 45 ล้านบาท เป็น 225 ล้านบาท วันที่ 29 มีนาคม 2559 จำนวน 25 ล้านบาท เป็น 250 ล้านบาท และวันที่ 5 พฤษภาคม 2560 จำนวน 52 ล้านบาท รวมเป็น 302 ล้านบาท

โครงสร้างผู้ถือหุ้น



แมนูไลฟ์ ไฟแนนเชียล คือ กลุ่มบริษัทที่ให้บริการด้านการเงินชั้นนำจากประเทศแคนาดา ดำเนินธุรกิจมา 130 ปี โดยมีบริษัทในเครือที่ให้บริการด้านการเงินทั้งในแคนาดา สหรัฐอเมริกา อังกฤษ และเอเชีย จึงมีผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนใน 17 ประเทศทั่วโลก รวมถึง 11 ตลาดทั่วภูมิภาคเอเชีย

คณะกรรมการของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ มีนาคม 2561)

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

คณะผู้บริหารของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ มีนาคม 2561)

- | | |
|------------------------------|---|
| 1. นายไมเคิล ริด | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 2. นายชัยเกษม วัฒนศิริพงษ์ | ประธานเจ้าหน้าที่ สายงานบริหารช่องทางจัดจำหน่าย |
| 3. นางสาวซัชฎดา เอกะหิตานนท์ | ประธานเจ้าหน้าที่ สายงานการตลาดและพัฒนาธุรกิจ |
| 4. นายพิรภัทร ฝอยทอง | ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับดูแลกิจการ |
| 5. นางสาวจินตนา เมฆินทรางกูร | ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารทุน |
| 6. นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย | ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารหนี้ |

ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด

กองทุนเปิด แมนูโกลฟ์ สตรีงค์ เฮลท์แคร์ เอพไอเอฟ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2561 อยู่ที่ 101.60 ล้านบาท โดยแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน MS-HCARE-A จำนวน 61.63 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 11.8348 บาท และ MS-HCARE-D จำนวน 39.97 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 9.9298 บาท โดยมีผลตอบแทนย้อนหลัง 6 เดือน สำหรับชนิดหน่วยลงทุน MS-HCARE-A อยู่ที่ +1.79% และ MS-HCARE-D อยู่ที่ +1.80% เทียบกับผลตอบแทนของเกณฑ์มาตรฐาน (ดัชนี MSCI World Health Care Index) อยู่ที่ +2.61%

นับตั้งแต่จัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 18 สิงหาคม 2557 กองทุนได้มีการพิจารณาจ่ายเงินปันผลสำหรับชนิดจ่ายเงินปันผล (MS-HCARE-D) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไปแล้วทั้งหมด 4 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 1.90 บาทต่อหน่วย คิดเป็นอัตราปันผลตอบแทน 19%

ณ สิ้นเดือนมกราคม 2561 กองทุนหลัก Manulife Global Fund - Healthcare Fund (Share Class AA) ให้น้ำหนักการลงทุนในประเทศสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ สหรัฐอเมริกา 64.74% อังกฤษ 7.20% และสวิสเซอร์แลนด์ 6.65% สำหรับการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ กลุ่มเภสัชกรรม (Pharmaceuticals) 45.38% กลุ่มเทคโนโลยีชีวภาพ (Biotechnology) 22.24% และกลุ่มจัดหาและผลิตอุปกรณ์การแพทย์ (Health Care Equipment & Supplies) 15.85%

ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน

ในช่วงที่ผ่านมาตลาดในกลุ่มการแพทย์ (Health Care) มีความผันผวนค่อนข้างมาก โดยนับตั้งแต่ปี 2559 ผลการดำเนินงานในกลุ่ม Health Care ไม่ค่อยดีนักเมื่อเทียบกับตลาดอื่นโดยรวม อย่างไรก็ตาม เมื่อเทียบกับในปี 2560 กลุ่ม Health Care เริ่มปรับตัวขึ้นดีเล็กน้อยแม้ในช่วงตั้งแต่เดือนสิงหาคมถึงธันวาคม 2560 จะมีผลการดำเนินงานส่วนใหญ่ต่ำกว่าตลาดโดยรวม ทั้งนี้ เนื่องจากกองทุนหลักมีน้ำหนักการลงทุนในกลุ่มดังกล่าวอยู่ในสหรัฐอเมริกา ซึ่งมีปัจจัยกดดันทางการเมืองมาอย่างต่อเนื่อง ทั้งเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการขึ้นราคา ยา การออก พ.ร.บ. ด้านสุขภาพของรัฐบาลสหรัฐฯ และการปฏิรูปภาษีที่อาจส่งผลกระทบต่อหลายบริษัทที่จะมีการประกาศผลประกอบการออกมา เป็นต้น

ในเดือนมกราคม 2561 กลุ่ม Health Care เริ่มต้นปีด้วยการมีผลการดำเนินงานสูงกว่าตลาดอื่นโดยรวม โดยดัชนี MSCI World (Net) Index ปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.28% ขณะที่ดัชนี MSCI World Health Care Total Return Index นั้นปรับขึ้น 5.62% ส่วนกลุ่มย่อยเครื่องมือทางการแพทย์มีผลตอบแทนแข็งแกร่งที่สุด ขณะที่กลุ่มย่อยเทคโนโลยีชีวภาพให้ผลตอบแทนน้อยที่สุด

ทั้งนี้ แนวโน้มในปัจจุบันเริ่มมีความกังวลเรื่องการแข่งขันที่เกี่ยวกับธุรกิจ e-commerce มากขึ้น โดยหุ้นในหลายบริษัทขนาดใหญ่ มักได้รับผลกระทบจากข่าวด้าน e-commerce ค่อนข้างบ่อยในช่วงที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม ธุรกิจในกลุ่ม Health Care นั้นแตกต่างจากกลุ่มธุรกิจค้าปลีกอื่นๆ เนื่องจากมีการขายตรงต่อผู้บริโภคน้อยมากแล้วยังมีกฎเกณฑ์ควบคุมที่เข้มงวดสูง ดังนั้น e-commerce จึงยังไม่มีอำนาจที่จะต่อกรกับผู้ผลิตในกลุ่ม Health Care มากนัก ผู้จัดการกองทุนหลักจึงเชื่อว่าธุรกิจ e-commerce คงจะไม่ได้มีผลกระทบในระดับล่างต่อบริษัทในกลุ่มดังกล่าว นอกจากนี้ หลังจากที่มีการปฏิรูปภาษีในสหรัฐฯ หลายบริษัทในกลุ่ม Health Care ยังไม่ได้มีการปรับการคาดการณ์รายได้ออกมาอย่างเป็นทางการ ดังนั้นเชื่อว่าคาดการณ์รายได้ล่าสุดจะยังคงต่ำกว่าความเป็นจริง หากบริษัทเหล่านี้มีการประกาศผลประกอบการไตรมาสที่ 1 และ 2 ออกมา นักลงทุนน่าจะได้เห็นความแข็งแกร่งของบริษัทในกลุ่ม Health Care ชัดเจนขึ้น

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฮลธ์แคร์ เอพีไอเอฟ (MS-HCARE)

นโยบายการลงทุน

เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ Manulife Global Fund – Healthcare Fund (Share Class AA) บริหารจัดการโดย Manulife Asset Management (US) LLC ซึ่งมีสัดส่วนการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดโอกาสโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ ทั้งในและต่างประเทศ

โดยปกติกองทุนหลักจะไม่ใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX hedging) จึงอาจมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินจากการที่กองทุนไทยนำเงินบาทไปลงทุนในหน่วยลงทุนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ของกองทุนหลัก และกองทุนหลักนำเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ไปลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งเป็นสกุลเงินของประเทศต่างๆ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับเงินต้นคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ หรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้ ทั้งนี้ ในอนาคตกองทุนหลัก อาจใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้นได้

ประเภทโครงการ

กองทุนรวมหน่วยลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน โดยมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

- ชนิดสะสมมูลค่า (ชื่อย่อ : MS-HCARE-A) สำหรับผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนเป็นรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)
- ชนิดจ่ายเงินปันผล (ชื่อย่อ : MS-HCARE-D) สำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล

นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก “Manulife Global Fund - Healthcare Fund (Share Class AA)”

กองทุนมุ่งหวังที่จะกระจายการลงทุน โดยพอร์ตการลงทุนจะประกอบด้วยการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับหุ้นและหุ้นของบริษัทในกลุ่ม Health Care และอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องทั่วโลกซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในบริษัทที่มีรายได้ อย่างมีนัยสำคัญจากบริษัทที่ผลิตและให้บริการด้านการแพทย์และเภสัชกรรม โดยทรัพย์สินส่วนที่เหลือของกองทุนอาจลงทุนใน พันธบัตร เงินฝาก และการลงทุนประเภทอื่นๆ

| | |
|--------------------|--|
| นโยบายการจ่ายปันผล | จ่ายเงินปันผล ไม่เกินปีละ 12 ครั้ง เฉพาะหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล (MS-HCARE-D) |
| ผู้ดูแลผลประโยชน์ | ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพ |
| นายทะเบียนกองทุน | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) |

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX

ทั้งหมด/ เกือบทั้งหมด

บางส่วน

ดูลยพินิจ

ไม่ป้องกัน

ต่ำ

สูง

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์
กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของ
กองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับรอบ
ระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2560 ถึง วันที่ 31 มกราคม 2561

ธนาคาร เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศ
ไทย) จำกัด ได้บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจาก
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อผูกพันที่ทำไว้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

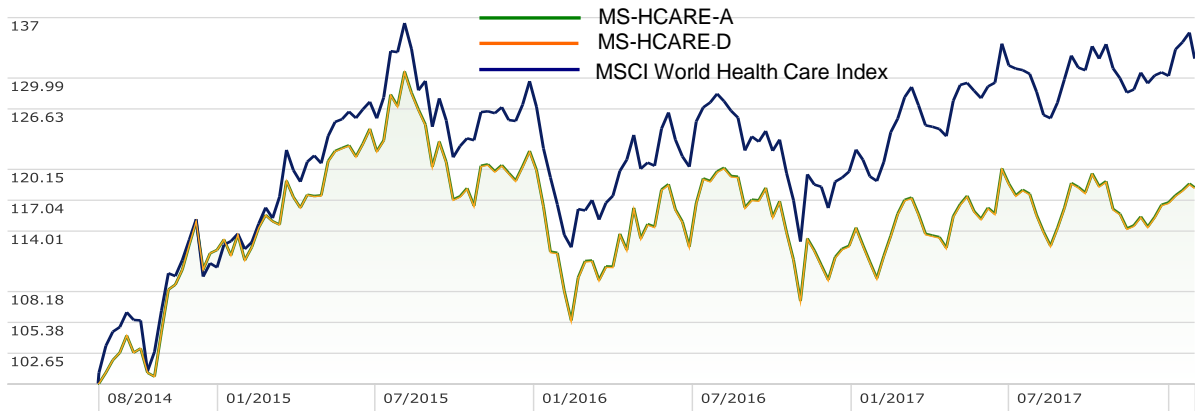


(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปานีวงศ์)
ผู้จัดการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
8 กุมภาพันธ์ 2561

กรุณาติดต่อ คุณจิระประภา ชงไชย N,
โทรศัพท์ 0-2724-5421

| กองทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท) | มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) |
|------------|-------------------------------------|------------------------|
| MS-HCARE-A | 61,626,005.27 บาท | 11.8348 |
| MS-HCARE-D | 39,969,670.42 บาท | 9.9298 |

กราฟแสดงการเปรียบเทียบจากเงินลงทุน 100 บาท ตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน (%)

| ชื่อกองทุน / เกณฑ์มาตรฐาน | %ตามช่วงเวลา | | | %ต่อปี | | | | ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (18 ต.ค. 57) |
|---------------------------------------|------------------|---------|---------|--------|-------|------|-------|--------------------------------------|
| | ตั้งแต่ ต้นปี | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี | |
| MS-HCARE-A | 1.30 | 2.49 | 1.79 | 7.68 | 1.43 | N/A | N/A | 5.00 |
| Standard Deviation ของกองทุน | 10.04 | 8.99 | 9.00 | 8.45 | 13.18 | N/A | N/A | 13.04 |
| MS-HCARE-D | 1.30 | 2.49 | 1.80 | 7.68 | 1.41 | N/A | N/A | 4.97 |
| Standard Deviation ของกองทุน | 10.04 | 8.99 | 9.00 | 8.46 | 13.18 | N/A | N/A | 13.04 |
| เกณฑ์มาตรฐาน* | 1.49 | 1.75 | 2.61 | 10.14 | 5.55 | N/A | N/A | 8.12 |
| Standard Deviation ของเกณฑ์มาตรฐาน | 11.66 | 9.22 | 8.44 | 8.31 | 12.66 | N/A | N/A | 12.69 |

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ : การนำเสนอผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาต่ำกว่า 1 ปี ห้ามแปลเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

* MSCI World Health Care Index จัดทำขึ้นโดย Morgan Stanley Capital International Inc. เป็นดัชนีที่ไว้วัดในกลุ่มหุ้นขนาดใหญ่และขนาดกลาง ซึ่งอยู่ในกลุ่ม healthcare ตามมาตรฐานการจัดประเภทอุตสาหกรรมทั่วโลก (GICS®) ในประเทศของตลาดที่พัฒนาแล้ว

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้เกิดกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและอาจได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ประวัติการจ่ายเงินปันผล (เฉพาะหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล MS-HCARE-D)

| ครั้งที่ | วันปิดสมุดทะเบียน (XD) | วันที่จ่ายเงินปันผล | อัตราเงินปันผล บาท/หน่วย |
|------------|---------------------------|---------------------|-----------------------------|
| 1 | 15 ม.ค. 58 | 23 ม.ค. 58 | 0.70 |
| 2 | 17 เม.ย. 58 | 24 เม.ย. 58 | 0.35 |
| 3 | 15 ก.ค. 58 | 22 ก.ค. 58 | 0.70 |
| 4 | 15 ธ.ค. 58 | 22 ธ.ค. 58 | 0.15 |
| รวม | | | <u>1.90</u> |

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2561

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses) | จำนวนเงิน (ล้านบาท) | ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ |
|--|------------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee) | 1,021.64 | 0.9444 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee) | 32.11 | 0.0297 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar fee) | 40.87 | 0.0378 |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee) | ไม่มี | ไม่มี |
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Costs) | - | - |
| ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย - ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก - ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก | - - | - - |
| ค่าตรวจสอบบัญชี (Audit fee) | 46.80 | 0.0433 |
| ค่าประกาศหนังสือพิมพ์ / ประกาศ NAV | 80.40 | 0.0743 |
| ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร | 4.44 | 0.0041 |
| ค่าจัดทำ จัดพิมพ์รายงานประจำปี รายงาน 6 เดือน ฯลฯ | 0.48 | 0.0004 |
| ค่าธรรมเนียมธนาคาร | 1.30 | 0.0012 |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ** | 1,228.04 | 1.1352 |

หมายเหตุ : * ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

ของรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2561

- ไม่มี -

หมายเหตุ: กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น
ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

| ชื่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย (พันหน่วย) | มูลค่าตาม ราคาตลาด (ล้านบาท) | ร้อยละของ NAV |
|--|--------------------------|------------------------------------|------------------|
| ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน | | | |
| ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน | | | |
| Manulife Global Fund | | | |
| Manulife Global Fund-Healthcare Fund | 1,428.24 | 95,939.25 | 94.43 |
| เงินฝากออมทรัพย์ | | | |
| ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ กรุงเทพฯ | | 6,141.75 | 6.05 |
| สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น | | | |
| สินทรัพย์อื่น | | 110.88 | 0.11 |
| หนี้สินอื่น | | 596.20 | 0.59 |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | 1,428.24 | 101,595.68 | 100.00 |

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฮลท์แคร์ เอฟไอเอฟ
 งบดุล
 ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

| | 31 มกราคม 2561 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ) |
|---|--------------------------------------|
| | หน่วย : บาท |
| สินทรัพย์ | |
| เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 92,465,214.91 บาทในปี 2561) | 95,939,248.16 |
| เงินฝากธนาคาร | |
| เงินฝากออมทรัพย์ | 6,141,747.73 |
| ลูกหนี้ | |
| จากดอกเบี้ยและเงินปันผล | 508.20 |
| ลูกหนี้อื่น | 110,372.77 |
| รวมสินทรัพย์ | 102,191,876.86 |
| เจ้าหนี้จากการซื้อหน่วยลงทุน | 355,873.30 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 235,192.57 |
| หนี้สินอื่น | 5,135.30 |
| รวมหนี้สิน | 596,201.17 |
| สินทรัพย์สุทธิ | 101,595,675.69 |
| สินทรัพย์สุทธิ : | |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) | 92,323,708.86 |
| กำไรสะสม | |
| บัญชีปรับสมดุล | 6,270,422.29 |
| กำไรสะสมต้นงวด | 1,064,454.45 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงาน | 1,937,090.09 |
| สินทรัพย์สุทธิ | 101,595,675.69 |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย | 11.0042 |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) | 9,232,370.8859 |

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ
งบกำไรขาดทุน
สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2560 สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2561

| | 31 มกราคม 2561 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ) |
|---|--------------------------------------|
| หน่วย : บาท | |
| รายได้จากการลงทุน | |
| รายได้ดอกเบี้ย | 3,181.91 |
| รายได้อื่น | 680,852.78 |
| รวมรายได้ | 684,034.69 |
| ค่าใช้จ่าย | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | 1,021,638.27 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | 32,108.62 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | 40,865.48 |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน | 133,427.89 |
| รวมค่าใช้จ่าย | 1,228,040.26 |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ | (544,005.57) |
| รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน : | |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | 422,336.99 |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | 2,058,758.67 |
| รวมรายการกำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น | 2,481,095.66 |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน | 1,937,090.09 |

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

| ชื่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย (พันหน่วย) | มูลค่าตาม ราคาตลาด (ล้านบาท) | ร้อยละของ เงินลงทุน |
|---|--------------------------|------------------------------------|------------------------|
| <p>ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน</p> <p>ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน</p> <p>Manulife Global Fund</p> <p>Manulife Global Fund – Healthcare Fund</p> | | | |
| | 1,428.24 | 95,939.25 | 100.00 |
| รวมเงินลงทุน | 1,428.24 | 95,939.25 | 100.00 |
| หัก เงินปันผลค้างรับ | | | |
| รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น | 1,428.24 | 95,939.25 | 100.00 |

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (ข้อมูล ณ มกราคม 2561)**1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้**

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

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.manulife-asset.co.th หรือที่เว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. www.sec.or.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2560 สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2561

-ไม่มี-

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2560 สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2561 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

Investment Objective

The fund aims to provide medium to long term capital growth for those who hold a long term investment view and who are prepared to accept significant fluctuations in the value of their investments in order to achieve long term returns. It is intended that the investments will be made on a diversified basis. The underlying investment portfolio will mainly consist of equity-related investments and equities of companies in healthcare and related industries globally and which are listed on any stock exchange. The fund may invest in companies which derive a significant portion of their earnings from medical and pharmaceutical products and services. The remaining assets of the fund may include bonds, deposits and other investments.

Fund Information

| | |
|--------------------------|-------------------------------------|
| Investment Manager | Manulife Asset Management (US) LLC |
| Launch Date (YYYY/MM/DD) | 2008/06/27 |
| Launch Price | US\$ 1.00 |
| Fund Currency | USD |
| Fund Size | US\$ 292.84 Million |
| Initial Sales Charge | Up to 5% of subscription amount |
| Redemption Charge | Nil |
| Switching Charge | Up to 1% of total redemption amount |
| Management Fee | 1.75% per annum of the NAV |
| Performance Fee | Nil |
| Minimum Investment | HKD20,000 |
| Minimum Subsequent | HKD1,000 |
| NAV Per Share | US\$ 2.1420 |
| ISIN | LU0357321016 |
| Bloomberg Ticker | MGFHEAL:LX |

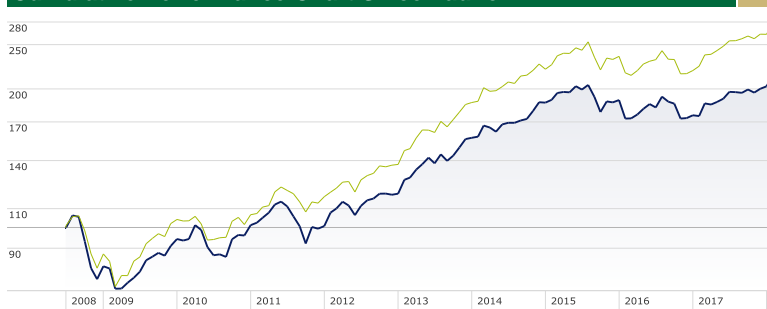
Calendar Year Performance (%)

| Fund /Benchmark (USD) | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|------------------------------|-------|-------|------|-------|-------|
| Healthcare Fund | 15.53 | -7.31 | 1.30 | 19.20 | 32.27 |
| MSCI World/Health Care Index | 19.80 | -6.81 | 6.60 | 18.10 | 36.27 |

Cumulative Performance (%)

| Fund /Benchmark (USD) | YTD | 1 yr. | 3 yr. | 5 yr. | Since Launch |
|------------------------------|------|-------|-------|-------|--------------|
| Healthcare Fund | 5.70 | 22.60 | 13.06 | 68.63 | 114.20 |
| MSCI World/Health Care Index | 5.60 | 23.81 | 22.88 | 88.72 | 177.49 |

Cumulative Performance Chart Since Launch



— MGF HCARE Fund (Share Class AA)
— MSCI World/Health Care Index

Source: Morningstar, NAV to NAV, USD, dividends reinvested, as of 31/01/2018.

Top 10 Holdings (%)

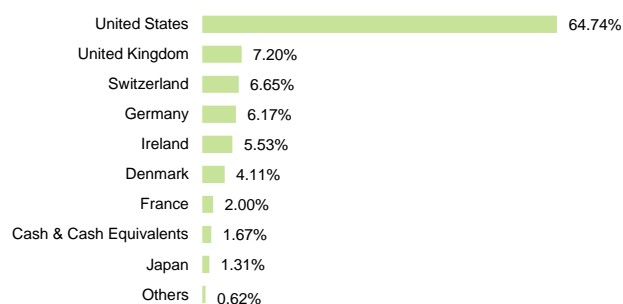
| | |
|----------------------------|-------|
| Johnson & Johnson | 6.49% |
| Merck & Co Inc | 5.33% |
| Biogen Inc | 4.88% |
| Pfizer Inc | 4.23% |
| Novo Nordisk A/S | 4.11% |
| Amgen Inc | 4.06% |
| AbbVie Inc | 3.87% |
| Allergan plc | 3.70% |
| Medtronic PLC | 3.63% |
| Express Scripts Holding Co | 3.42% |

Information as of 31/01/2018

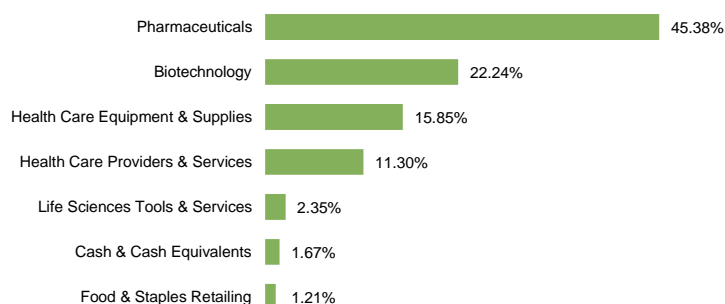
Information as of 31/01/2018

Portfolio Breakdown

Market Breakdown



Sector Allocation



Received complete information on 02/03/2018

Information as of 31/01/2018

Source: Manulife Asset Management (US) LLC. ©Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The Morningstar sourced information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor Manulife and its affiliates are responsible for damages or losses arising from any use of this information.

This fund invests in a single sector, which may involve concentration, volatility, political and regulatory 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.

ชำระค่าบริการเป็นรายเดือน
ใบอนุญาตพิเศษที่ 2/2540
ปณฝ.มั่งกะสัน 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 แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด

Manulife Asset Management (Thailand) Company Limited

ชั้น 6 อาคารแมนูไลฟ์เพลส 364/30 ถนนศรีอยุธยา แขวงถนนพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400

6th Floor Manulife Place 364/30 Sri Ayudhaya Road, Thanon Phayathai, Rajthevi, Bangkok 10400

โทร / Tel: (66) 2354-1001 , (66) 2246-7650 กด/press 2 โทรสาร / Fax: (66) 2642-6341

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