



รายงานประจำปี | Annual Report

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย่น สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

KWI Asian Small Cap Equity FIF (KWI ASIAN SM)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 – 31 ธันวาคม 2566

	หน้า
สารสันจากบริษัทจัดการ.....	1
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด.....	2
ข้อมูลกองทุน.....	4
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี.....	6
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์.....	7
ผลการดำเนินงานของกองทุน.....	8
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม.....	9
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน.....	10
รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน.....	11
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission).....	11
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน.....	11
รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3.....	11
รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม.....	11
ข้อมูลกองทุนหลัก.....	12
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต.....	13

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัท”) ขอนำส่งรายงานประจำปีของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI ASIAN SM) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม – 31 ธันวาคม 2566

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดย ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 4,198,676,247.01 บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 20 กองทุน ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 10 กองทุน

- | | |
|--|---|
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน แปซิฟิก พรีเมียมเพอร์ฟอร์มิ่ง รีท |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยุโรป เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน อีควิตี้ พลัส เอฟไอเอฟ |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี้ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เวียดนาม อีควิตี้ เอฟไอเอฟ |

กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 3 กองทุน

- | | |
|--|---|
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีควิตี้ ปันผล |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย ทริกเกอร์ ฟันด์ 6M1 | |

กองทุนรวมตลาดเงิน 1 กองทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ มั่นใจ มาร์เก็ต

กองทุนรวมตราสารหนี้ 1 กองทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ พันธบัตรรัฐบาล 6M1

กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) 1 กองทุน แบ่งเป็น 3 ชนิดหน่วยลงทุน

- | | |
|--|--|
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ หุ้นระยะยาว ชนิดลดหย่อนภาษี | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ หุ้นระยะยาว ชนิดเพื่อการออม |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ หุ้นระยะยาว ชนิดไม่ได้ลดหย่อนภาษี | |

กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) 2 กองทุน

- | | |
|---|--|
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฟล็กซ์เบิลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ |
|---|--|

กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (ThaiESG) 1 กองทุน แบ่งเป็น 2 ชนิดหน่วยลงทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทยเพื่อความยั่งยืน ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืนสะสมมูลค่า
- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทยเพื่อความยั่งยืน ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืนปันผล

กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 1 กองทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวัง และรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขาย และการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

กรุงเทพฯ : มีนาคม 2567

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สمولแคป อีควิตี้ เอพีไอเอฟ (KWI ASIAN SM) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีย้อนหลัง 1 ปี ณ วันที่ทำการสุดท้ายของเดือนธันวาคม 2566 เทียบกับช่วงเวลา ณ วันที่ทำการสุดท้ายของเดือนธันวาคม 2565 ดังนี้

	28 ธ.ค. 66		30 ธ.ค. 65	
	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
	248.54	21.3452	247.46	18.1736
ผลตอบแทนย้อนหลัง (%)	1 ม.ค. – 28 ธ.ค. 66		1 ม.ค. – 30 ธ.ค. 65	
KWI ASIAN SM	17.45%		-14.95%	
ดัชนีชี้วัด*	17.94%		-15.05%	

(*ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (past performance of Master Fund) สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน)

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 กองทุนหลัก Manulife Global Fund - Asian Small Cap Equity Fund (Share Class I) ให้นำหนักการลงทุนในประเทศสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ อินเดีย 23.35% ไต้หวัน 19.29% และออสเตรเลีย 15.38% ส่วนกลุ่มอุตสาหกรรมสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology) 28.25% กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) 23.37% กลุ่มการแพทย์ (Healthcare) 11.26% กลุ่มวัตถุดิบ (Materials) 10.91% และกลุ่มพลังงาน (Energy) 9.23%

ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม – 31 ธันวาคม 2566

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2566)

กองทุนหลักให้ผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงาน (Benchmark) เนื่องจากการคัดเลือกหุ้นที่ลงทุนทั้งในกลุ่มประเทศ (Country Allocation) และกลุ่มอุตสาหกรรม (Sector Allocation) การคัดเลือกหุ้นในเกาหลีใต้ การลดน้ำหนักการลงทุนในอินเดีย และการเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในจีนแผ่นดินใหญ่และเขตบริหารพิเศษฮ่องกง เป็นสาเหตุสำคัญที่สุดที่ทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักลดลง อย่างไรก็ตาม การคัดเลือกหุ้นที่ลงทุนในไต้หวัน อินโดนีเซีย การเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในออสเตรเลีย และการลดน้ำหนักการลงทุนในสิงคโปร์เป็นปัจจัยหลักที่ช่วยให้กองทุนหลักมีผลการดำเนินงานเป็นบวก

หุ้นที่ช่วยส่งผลให้ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักออกมาดีนั้น เป็นหุ้นของบริษัทผู้ผลิตเซมิคอนดักเตอร์แห่งหนึ่งในเกาหลีใต้ เนื่องจากมีความคาดหวังว่าอุปสงค์ต่อผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) จะเพิ่มมากขึ้น โดยกองทุนหลักยังคงให้ความสนใจกับการลงทุนในอุตสาหกรรมการผลิต Memory Chip ของเกาหลี โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่ม High Bandwidth Memory (HBM) ซึ่งเป็นชิ้นส่วนหลักในการเพิ่มประสิทธิภาพการเรียนรู้และการคิดวิเคราะห์ของ AI ส่วนหุ้นอีกตัวหนึ่งที่หนุนผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก คือหุ้นของบริษัทผลิตชิปแห่งหนึ่งของไต้หวันซึ่งเน้นผลิตภัณฑ์ที่เป็นอุปกรณ์ต่อพ่วงของเครื่อง PC โดยราคาหุ้นของบริษัทดังกล่าวพุ่งสูงขึ้น เนื่องจากความคาดหวังว่าธุรกิจต่างๆ กำลังเข้าสู่ช่วงการเปลี่ยนเครื่อง PC ของบริษัท ประกอบกับอุปสงค์ที่ฟื้นตัวขึ้นในประเทศจีนในปี 2567 รวมถึงการเพิ่มขึ้นของอัตราค่าไรอันเนื่องมาจากกลยุทธ์ในการจัดกลุ่มของสินค้าที่บริษัทผลิตและจำหน่าย (Product Mix) มีความลงตัวยิ่งขึ้น นอกจากนี้ บริษัทย่อยของบริษัทดังกล่าวยังประสบความสำเร็จในการเข้าซื้อกิจการแห่งหนึ่ง ซึ่งจะช่วยให้ความสามารถในการทำกำไรเพิ่มมากยิ่งขึ้น

ขณะเดียวกัน หุ้นที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลักเป็นหุ้นของบริษัทผู้ดำเนินธุรกิจร้านสะดวกซื้อ (Convenience Store) แห่งหนึ่งในเกาหลี ทั้งนี้ ราคาหุ้นของบริษัทมีการปรับฐานซึ่งเป็นไปตามภาวะของตลาดค้าปลีกโดยรวมท่ามกลางแรงกดดันของการแข่งขันตัดราคากัน อย่างไรก็ตาม คาดว่าบริษัทดังกล่าวจะยังคงได้รับแรงหนุนจากการเปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่องในพฤติกรรมของผู้บริโภคที่หันไปนิยมการซื้อสินค้าจากร้านสะดวกซื้อมากกว่าร้านอาหารค้าปลีกอื่น ๆ รวมถึงการค่อยๆ เพิ่มขึ้นของอัตราค่าไรอันต้นท่ามกลางกลยุทธ์ด้าน Product Mix ที่แข็งแกร่งยิ่งขึ้น ตลอดจนการขยายจำนวนร้านค้าให้ครอบคลุมพื้นที่มากขึ้น ด้านหุ้นอีกตัวหนึ่งที่อุดผลการดำเนินงานของกองทุนหลักเป็นหุ้นของบริษัทผู้ผลิตเครื่องแต่งกายของเกาหลีแห่งหนึ่ง ซึ่งมีผลกำไรต่ำกว่าความคาดหมาย เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงกลยุทธ์ด้าน Product Mix และช่องทางการจัดจำหน่ายสินค้า ทั้งนี้ กองทุนหลักได้ขายหุ้นทั้งหมดของบริษัทออกไปจากพอร์ตการลงทุนแล้ว

ภาพรวมของตลาดและกลยุทธ์การลงทุน

ตลาดหุ้นขนาดเล็กในภูมิภาคเอเชีย ยกเว้นญี่ปุ่น มีผลการดำเนินงานสูงขึ้นในช่วงที่ผ่านมา ท่ามกลางตลาดที่ยังมีความผันผวนมากขึ้น ในช่วงต้นปี 2566 ราคาหุ้นในตลาดปรับตัวสูงขึ้น เนื่องจากความคาดหวังว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายนมากขึ้น ประกอบกับ

ผลบวกจากการเปิดประเทศของจีนแผ่นดินใหญ่ อย่างไรก็ตาม ราคาหุ้นปรับตัวลดลงในเดือนกุมภาพันธ์และมีนาคม เมื่อมีความวิตกกังวลเกี่ยวกับโอกาสที่จะเกิดปัญหาการตั้งตัวของสินเชื่อ (Credit Crunch) ทั่วโลก ท่ามกลางการล่มสลายของธนาคารสองแห่งในสหรัฐฯ และการคว่ำล้มกิจการของธนาคารแห่งหนึ่งในสวีเดนและแคนาดาโดยมีรัฐบาลเป็นนายหน้า

ในช่วงเดือนเมษายน – กรกฎาคม 2566 ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้นอีก โดยเฉพาะอย่างยิ่ง หุ้นของบริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) และหุ้นเทคโนโลยีต่าง ๆ ในไต้หวันและเกาหลีใต้ ขณะที่บริษัทสหรัฐฯ แห่งหนึ่งซึ่งเป็นผู้ผลิตชิปประมวลผลสำหรับ AI ประกาศตัวเลขผลกำไรประจำไตรมาสออกมาดีกว่าความคาดหมาย และประมาณการผลการดำเนินงานทางการเงินสำหรับปี 2566 ที่สูงขึ้น ในทางตรงกันข้าม ความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างสหรัฐฯ กับจีน และความวิตกกังวลว่าการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของจีนแผ่นดินใหญ่จะชะลอตัวลงเป็นสาเหตุสำคัญที่หักลบผลตอบแทนบางส่วนที่สูงขึ้นในตลาดหุ้นภูมิภาคนี้

ในเดือนสิงหาคมถึงตุลาคม 2566 ราคาหุ้นได้มีการปรับฐานตามทิศทางดำเนินการดำเนินนโยบายการเงินของ Fed และความวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจของประเทศจีน แม้ว่าภาวะเงินเฟ้อจะชะลอตัวลง แต่ Fed ได้ออกแถลงการณ์เกี่ยวกับนโยบายการเงินที่เข้มงวดในเดือนสิงหาคมและกันยายน โดยมีประมาณการด้านอัตราดอกเบี้ยที่มีระดับสูงและในระยะเวลาที่นานขึ้นกว่าเดิม อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นยังคงปรับตัวสูงขึ้นจนถึงสิ้นปี 2566 เมื่อภาวะเงินเฟ้อลดลง (Disinflation) มีความเด่นชัดมากขึ้น ตลาดจึงคาดการณ์ว่าจะมีการปรับเปลี่ยนทิศทางของนโยบายการเงินส่งผลให้อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลลดลง ภายหลังจากที่ชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนพฤศจิกายน Fed ได้มีการแถลงที่แสดงถึงท่าทีในการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายนมากขึ้น โดยประธานของ Fed ได้เปิดเผยถึงประมาณการการปรับอัตราดอกเบี้ยของคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ประจำปี 2567 (FOMC's 2024 'dot plot') ซึ่งประกอบด้วยการปรับลดอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้ง ข้อมูลดังกล่าวเป็นการยืนยันถึงการปรับเปลี่ยนทิศทางนโยบายการเงินที่ตลาดรอคอยมานาน และนำไปสู่บรรยากาศการลงทุนที่นักลงทุนพร้อมรับความเสี่ยงมากขึ้นเพื่อผลตอบแทนที่ดีกว่า ผลักดันให้ราคาหุ้นในภูมิภาคนี้เคลื่อนไหวสูงขึ้น

แนวโน้มตลาด

ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา ภาวะเศรษฐกิจทั่วโลกและตลาดหุ้นส่วนใหญ่ในเอเชียมีความยืดหยุ่นต่อผลกระทบสะสมของการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยทั้งระยะสั้นและระยะยาว ในขณะที่มีการคาดการณ์ว่า Fed จะยุติการขึ้นอัตราดอกเบี้ยเนื่องจากภาวะเงินเฟ้ออ่อนตัวลง แต่คาดว่าอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (Real Interest Rates) จะยังคงมีระดับสูง ดังนั้น นักลงทุนจึงไม่ควรประเมินผลกระทบสะสมจากนโยบายการเงินที่เข้มงวดต่ำเกินไป เนื่องจากผลกระทบดังกล่าวได้หยั่งรากไปถึงฐานะการเงินทั้งภาคธุรกิจและภาครัฐแล้ว รวมถึงระบบการเงินระหว่างประเทศ การที่ต้นทุนในการชำระคืนหนี้สูงขึ้นจะมีส่วนในการยับยั้งการใช้จ่ายเพื่อการบริโภค นอกจากนี้ ยังทำให้ผู้ประกอบการของธุรกิจต่างๆ มีความระมัดระวังในการลงทุนมากขึ้น ซึ่งนำไปสู่แผนการลงทุนด้านสินทรัพย์ถาวรและการจ้างงานที่รอบคอบและระมัดระวังมากขึ้น

นอกจากนี้ แนวโน้มของเศรษฐกิจโลกและตลาดหุ้นต่าง ๆ ยังไม่มีความชัดเจน เนื่องจากปัจจัยเสี่ยงด้านการเมืองและภูมิรัฐศาสตร์ ซึ่งอาจส่งผลให้ตลาดหุ้นทั่วเอเชียมีความผันผวน ทั้งยังจะมีการเลือกตั้งครั้งสำคัญในหลายประเทศในปี 2567 รวมถึงไต้หวัน อินโดนีเซีย เกาหลีใต้ และสหรัฐฯ ซึ่งคาดว่าจะเป็ปัจจัยที่ทำให้มีการชะลอแผนการลงทุน เนื่องจากธุรกิจต่างๆ ต้องคอยดูท่าทีที่ชัดเจนของรัฐบาลใหม่ของแต่ละประเทศในการดำเนินนโยบายตลอดจนความต่อเนื่องของนโยบายที่มีอยู่เดิม ยิ่งไปกว่านั้น หากวิกฤตการณ์ด้านภูมิรัฐศาสตร์ใด ๆ ขยายตัวมากขึ้น ทั้งในตะวันออกกลาง (ความขัดแย้งระหว่างอิสราเอลกับฮามาส) หรือความขัดแย้งระหว่างรัสเซียกับยูเครน อาจนำไปสู่ความเสี่ยงที่ราคาสินค้าพลังงานและเงินเฟ้อจะพุ่งสูงขึ้นและความเสี่ยงที่เสถียรภาพในระบบการเงินตลอดจนความแข็งแกร่งของแนวโน้มเศรษฐกิจและธุรกิจทั่วโลกจะลดต่ำลง

ทั้งนี้ ในปี 2566 ประเทศส่วนใหญ่ได้ผ่านพ้นช่วงที่ฟื้นตัวจากภาวะเศรษฐกิจที่ตกต่ำอย่างมาก หลังจากที่ถูกกลับมาเปิดประเทศเพื่อทำกิจกรรมทางเศรษฐกิจ (Low Base Effect) ผู้จัดการกองทุนหลักจึงคาดว่า การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจจะเข้าสู่ระดับปกติในปี 2567 ซึ่งจะทำให้การขยายตัวของผลกำไรของธุรกิจต่างๆ มีความยืดหยุ่นมากขึ้นในปีใหม่ ภายใต้สถานการณ์ดังกล่าว กองทุนหลักจะลงทุนในตลาดหุ้นต่าง ๆ ในภูมิภาคเอเชีย ยกเว้นญี่ปุ่นด้วยความระมัดระวัง โดยจะมิกลงทุนที่เน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทที่มีการเตรียมความพร้อมอย่างดีต่อภาวะความไม่แน่นอนของตลาดทั่วโลก ซึ่งกองทุนหลักจะลงทุนในกลุ่มบริษัทที่มีลักษณะดังนี้:

- มีคุณภาพของแบรนด์และส่วนแบ่งตลาดที่แข็งแกร่ง
- มีความสามารถสูงในการพัฒนานวัตกรรมของผลิตภัณฑ์
- มีความสามารถในการขยายส่วนแบ่งตลาดทั้งในระดับภูมิภาค ระหว่างประเทศ และทั่วโลก
- มีความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดสูง และมีอัตราส่วนหนี้สินต่ำเมื่อเทียบกับเงินทุน โดยมีความเสี่ยงของหนี้สินในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ต่ำ
- มีฝ่ายจัดการที่มุ่งเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานและการจัดสรรเงินทุนอย่างมีวินัยเคร่งครัด เพื่อการเติบโตของธุรกิจและสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้น

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เอพีไอเอฟ (KWI ASIAN SM)

เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ Manulife Global Fund-Asian Small Cap Equity Fund (Share Class I) บริหารจัดการโดย Manulife Investment Management (Hong Kong) Ltd. ซึ่งมีสัดส่วนการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ ทั้งในและต่างประเทศ

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

กองทุนมีเป้าหมายที่จะสร้างมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตโดยพอร์ตการลงทุนจะยึดหลักการกระจายการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง และ/หรือบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใด ๆ ที่อยู่ในเขตอำนาจอื่นนอกเหนือจากฮ่องกง แต่มีผลประโยชน์ทางธุรกิจที่สำคัญในฮ่องกง และ/หรือประเทศจีน โดยตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนนั้นรวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิและใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (ผู้ลงทุนสามารถอ่านรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมที่ www.kwiam.com)

นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อ เพื่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนกองทุน	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



การป้องกันความเสี่ยง FX



คำเตือนที่ควรทราบ

- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งลงทุนในประเทศที่อยู่ในภูมิภาคเอเชีย และ/หรือแปซิฟิก จึงมีความเสี่ยงของกลุ่มประเทศที่กองทุนไปลงทุน (Country Risk) เช่น การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง สังคมหรือข้อจำกัดอื่นๆ เกี่ยวกับการลงทุน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้
- กองทุนหลักมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศที่อยู่ในภูมิภาคเอเชีย และ/หรือแปซิฟิก ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณากระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด	วันที่มีผล
-	- ไม่มี -	-

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด เคต็บบลิวไอ เอเชียน สมอลแคป อิคิวตี้ เอฟไอเอฟ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด เคต็บบลิวไอ เอเชียน สมอลแคป อิคิวตี้ เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคต็บบลิวไอ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคต็บบลิวไอ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ประชญาศปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 5 มกราคม 2567

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ชื่อกองทุน / ดัชนีชี้วัด	%ต่อปี									
	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566
KWI ASIAN SM	-2.32	3.69	-6.73	27.82	-24.90	1.66	25.02	28.16	-20.91	17.45
ดัชนีชี้วัด*	-2.00	3.44	-5.98	31.08	-24.77	0.95	28.80	30.90	-21.04	17.94
ความผันผวนของกองทุน	10.33	17.84	13.53	9.16	14.10	10.42	22.68	14.48	16.90	12.28
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	10.72	18.53	14.24	9.55	15.22	10.96	23.17	15.08	17.07	13.04

28/12/2566	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
KWI ASIAN SM	248,542,324.06	21.3452

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีทั้งหมด

ชื่อกองทุน / ดัชนีชี้วัด	%ตามช่วงเวลา			%ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (31 ม.ค. 55)
	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
KWI ASIAN SM	17.45	4.78	9.14	17.45	5.99	8.64	3.22	6.61
ดัชนีชี้วัด*	17.94	1.43	8.39	17.94	6.82	9.66	4.07	7.74
ความผันผวนของกองทุน	12.28	0.82	0.85	12.28	14.71	15.94	14.71	14.34
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	13.04	0.88	0.89	13.04	15.20	16.44	15.30	14.90

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ : ผลตอบแทนที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปจะแสดงเป็นผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

*ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก (past performance of Master Fund) สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจก่อให้เกิดกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและอาจได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	3,369.23	1.3921
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	77.75	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	155.50	0.0642
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์		
• ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
• ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	46.00	0.0190
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	9.01	0.0037
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	3.00	0.0012
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	3,660.49	1.5123

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

- ไม่มี -

หมายเหตุ: กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ NAV
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน		
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน		
Manulife Global Fund-Asian Small Cap Equity Fund (Share Class I)	236,816.49	95.20
เงินฝากออมทรัพย์		
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	11,831.96	4.76
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน		
สัญญาฟอว์เวิร์ด	3,515.11	1.41
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น		
สินทรัพย์อื่น	101.64	0.04
หนี้สินอื่น	3,496.59	1.41
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	248,768.61	100.00

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV	วันครบกำหนด	กำไร (ขาดทุน) (บาท)
Forward	KBANK	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	117,507,318.71	47.23	12 ม.ค. 67	1,109,041.29
Forward	BAY	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	32,049,705.53	12.88	12 ม.ค. 67	1,528,934.47
Forward	BAY	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	34,712,382.99	13.95	12 ม.ค. 67	2,024,708.01
Forward	BAY	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	33,566,575.10	13.49	12 ม.ค. 67	(758,854.10)
Forward	BAY	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	17,194,379.79	6.91	12 ม.ค. 67	(388,720.79)

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

TRIS	Fitch	Definition	Notes
AAA	AAA(thai)	ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด	กลุ่มตราสารหนี้ระดับน่าลงทุน (Investment grade bonds)
AA	AA(thai)	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
A	A(thai)	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
BBB	BBB(thai)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
BB	BB(thai)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ระดับเก็งกำไร (Speculative grade bonds)
B	B(thai)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
C	CCC,CC,C (thai)	มีความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้สูงสุด	
D	DDD,DD,D (thai)	อยู่ในภาวะที่ผิดนัดชำระหนี้	

ทั้ง Tris Rating และ Fitch Ratings ได้ใช้สัญลักษณ์บวก (+) และลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อใช้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยมเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และน้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ ส่วนกรณีของ Fitch Ratings จะไม่มีการใช้สัญลักษณ์ต่อท้ายสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือ AAA (tha) และอันดับที่ต่ำกว่า CCC (tha) ทั้งนี้ อันดับความน่าเชื่อถือของ Fitch จะใช้ (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงว่าเป็นอันดับเครดิตที่ใช้ในประเทศไทย

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ - นามสกุล
1.	นายแอนโทนิโอ เฮง ตัท ซาน
2.	นายสุรเชษฐ์ ศรีวัฒนกุลวงศ์
3.	นายจีซู หลิว
4.	นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์
5.	นางวรารี นนทน์ภา
6.	นางกมลวรรณ เขมะสุนันท์
7.	นายอนพัทธ์ วนัสชัยพฤกษ์*
8.	นางสาวชนัยกานต์ สวัสดิฤกษ์
9.	นายวงศกร เหมพันธ์
10.	นายกวิรินทร์เกียรติ เยื้องกราย

*ปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 28 ธันวาคม 2566

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

- ไม่มี -

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.kwiam.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

- ไม่มี -

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566 กองทุนไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกินข้อกำหนดการถือหน่วยลงทุน โดยกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
นายจีซู หลิว	บริหารทีมงานสายงานการลงทุน	16 มกราคม 2566
นายอนพัทธ์ วนัสชัยพฤกษ์*	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	1 มีนาคม 2566
นายวงศกร เหมพันธ์	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุนและกองทุนต่างประเทศ	1 กันยายน 2566

*ปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 28 ธันวาคม 2566

ชื่อกองทุนหลัก	Bloomberg Code	ISIN Code
Manulife Global Fund - Asian Small Cap Equity Fund (Class I - USD)	MGASCEI:LX	LU0706269932

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน Manulife Global Fund - Asian Small Cap Equity Fund (Class I - USD)

Cumulative Returns**

	1 M	3 M	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	Since Inception
Gross return (%) [*]	1.00	8.52	21.04	21.04	10.90	61.09	156.85
Net return (%)	0.90	8.21	19.68	19.68	7.00	51.31	120.43

Calendar Year Performance

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Gross return (%) [*]	21.04	-22.96	18.92	30.63	11.20	-23.70	45.92
Net return (%)	19.68	-23.84	17.40	28.86	9.74	-24.70	44.03

** Cumulative returns are Nav to Nav figures with net income & dividend reinvested.

* The gross return is calculated based on the last available fund expense ratio, which is prepared on a yearly basis.

ข้อมูลการลงทุนของกองทุน Manulife Global Fund - Asian Small Cap Equity Fund (Class I - USD)

Fund Characteristics[^]

Sector Allocation	%	Geographical Allocation	%
Information Technology	28.25	India	23.35
Consumer Discretionary	23.37	Taiwan	19.29
Healthcare	11.26	Australia	15.38
Materials	10.91	South Korea	14.06
Energy	9.23	China	12.69
Consumer Staples	5.91	Hong Kong	6.05
Industrials	3.90	Thailand	3.31
Financials	2.17	Indonesia	1.40
Communication Services	1.22	Philippines	0.71
Cash & Cash Equivalents	3.78	Cash & Cash Equivalents	3.78

Top Ten Holdings	%
HPSP Co., Ltd.	5.58
Northern Star Resources Ltd	5.34
Nanya Technology Corporation	4.52
Whitehaven Coal Limited	4.47
ASMPT Limited	4.27
BGF retail CO., LTD.	4.26
MINISO Group Holding Ltd. Sponsored ADR	4.08
Asmedia Technology Inc.	4.02
3M India Limited	3.90
Rainbow Childrens Medicare Limited	3.73

[^] Figures may not sum up to 100% due to rounding.

ที่มา : ข้อมูลจาก Fund Fact Sheet ของกองทุนหลัก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่

<http://www.manulifeglobalfund.com/Fund-Information>

“ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้”

กองทุนเปิด เคคัมบลิวไอ เอเชีย่น สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (“ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี”) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือ ไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

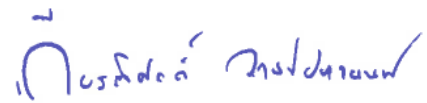
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณืได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นายเกียรติศักดิ์ วานิชย์ห่านนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9922

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		236,816,493.01	240,368,855.38
เงินฝากธนาคาร		11,831,957.67	10,610,142.83
ลูกหนี้			
จากคอกเบี้ย		694.76	148.25
จากการขายหน่วยลงทุน		22,268.96	-
สินทรัพย์อนุพันธ์	6	4,662,683.77	-
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลักค้ำรับ		78,679.84	88,965.12
รวมสินทรัพย์		<u>253,412,778.01</u>	<u>251,068,111.58</u>
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		3,130,180.34	3,237,734.25
หนี้สินอนุพันธ์	6	1,147,574.89	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4	357,939.69	370,195.94
หนี้สินอื่น		8,469.00	8,614.54
รวมหนี้สิน		<u>4,644,163.92</u>	<u>3,616,544.73</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>248,768,614.09</u>	<u>247,451,566.85</u>
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		116,439,190.76	136,165,377.76
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(314,306,375.16)	(296,155,709.92)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		446,635,798.49	407,441,899.01
สินทรัพย์สุทธิ		<u>248,768,614.09</u>	<u>247,451,566.85</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		21.3646	18.1728
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		11,643,919.0759	13,616,537.7762

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย่น สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
Manulife Global Fund - Asian Small Cap Equity Fund (Class I)	3,512,635.7530	236,816,493.01	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		236,816,493.01	100.00
รวมเงินลงทุน		236,816,493.01	100.00

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สโมลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	วันครบ กำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย (บาท/หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
พันธบัตร					
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
CB23302B	2 มี.ค. 66	-	5,000,000.00	4,990,729.55	2.08
รวมพันธบัตร				4,990,729.55	2.08
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ					
Manulife Global Fund - Asian Small Cap Equity Fund (Class I)			4,066,889.6840	235,378,125.83	97.92
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ				235,378,125.83	97.92
รวมเงินลงทุน				240,368,855.38	100.00

กองทุนเปิด เคต็บบลิวไอ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
รายได้			
รายได้เงินปันผล		3,882,153.73	-
รายได้ดอกเบี้ย		45,729.65	42,885.56
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก	7	1,037,801.17	1,251,114.41
รวมรายได้		<u>4,965,684.55</u>	<u>1,293,999.97</u>
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4	3,369,226.26	4,030,804.62
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		77,751.33	92,923.12
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน		155,502.69	185,846.13
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		46,000.00	50,900.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		12,005.40	4,850.80
รวมค่าใช้จ่าย		<u>3,660,485.68</u>	<u>4,365,324.67</u>
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ		<u>1,305,198.87</u>	<u>(3,071,324.70)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		35,439,844.00	(75,976,204.39)
รายการกำไรสุทธิจากสัญญาอนุพันธ์		2,888,168.88	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(433,831.11)	315,435.00
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		<u>37,894,181.77</u>	<u>(75,660,769.39)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้		39,199,380.64	(78,732,094.09)
หัก : ภาษีเงินได้		(5,481.16)	(4,877.79)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		<u>39,193,899.48</u>	<u>(78,736,971.88)</u>

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

	(หน่วย : บาท)	
	2566	2565
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	39,193,899.48	(78,736,971.88)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นรายละในระหว่างปี	3,030,054.20	3,180,135.47
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นรายละในระหว่างปี	(40,906,906.44)	(61,118,264.13)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	1,317,047.24	(136,675,100.54)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	247,451,566.85	384,126,667.39
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	248,768,614.09	247,451,566.85

	(หน่วย : หน่วย)	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	13,616,537.7762	16,680,111.5452
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	152,563.3846	164,088.3570
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(2,125,182.0849)	(3,227,662.1260)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	11,643,919.0759	13,616,537.7762

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สمولแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

1. ลักษณะของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สمولแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สمولแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2555 ปัจจุบันมีเงินทุนจดทะเบียน 8,600 ล้านบาท (แบ่งเป็น 860 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (“Feeder Fund”) โดยลงทุนในกองทุน Manulife Global Fund - Asian Small Cap Equity Fund (“กองทุนหลัก”) ชนิดหน่วยลงทุน share class I โดยกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวข้างต้นโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ข้อมูลที่สำคัญของกองทุนหลักมีดังต่อไปนี้

ชื่อกองทุนหลัก : Manulife Global Fund - Asian Small Cap Equity Fund (Share Class I)

สถานที่จดทะเบียน : ประเทศลักเซมเบิร์ก

สกุลเงิน : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

บริษัทจัดการ : Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited

นโยบายการลงทุน : กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะสร้างมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตในระยะยาวสำหรับผู้ที่สามารถลงทุนในระยะยาวและยอมรับความผันผวนของมูลค่าเงินลงทุนได้อย่างมีนัยสำคัญ โดยพอร์ตการลงทุนจะยึดหลักการกระจายการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนของบริษัทที่มีมูลค่าตลาดขนาดเล็กในภูมิภาคเอเชียและ/หรือแปซิฟิก โดยตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนนั้นรวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ และใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินตามความเหมาะสมสำหรับสภาวะการณ์ของแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

กองทุนจัดทำงบการเงินเป็นภาษาไทยและมีหน่วยเงินตราเป็นเงินบาท โดยจัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ด. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ว่าแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีนั้น

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรก

กองทุนรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะรับรู้ในวันที่มีการตกลงกัน (Trade date) คือวันที่กองทุนมีข้อผูกมัดที่จะซื้อหรือขายเงินลงทุน

กองทุนจะรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าในภายหลัง

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินอนุพันธ์จะต้องวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การตัดรายการ

กองทุนตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน เฉพาะเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุ หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและค้างรับในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนตัดรายการหนี้สินทางการเงิน เมื่อภาระผูกพันที่ระบุไว้ในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิก หรือสิ้นสุด

ณ วันที่ตัดรายการหนี้สินทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัดรายการและสิ่งตอบแทนที่จ่ายและค้างจ่ายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.2 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรม

กองทุนจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผล รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ส่วนเกินมูลค่าหรือต่ำกว่ามูลค่าของตราสารนี้ตัดจำหน่ายตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารนี้และถือเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.4 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากร ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่รายงาน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าให้รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ซึ่งได้แสดงไว้ในกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้ อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็น สาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้ แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

3.8 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ สินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้น ลงทุนและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหาร โดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญ ดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2566</u>	<u>2565</u>	<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคนับบลิวไอ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,369,226.26	4,030,804.62	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2566</u>	<u>2565</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคนับบลิวไอ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	292,677.41	299,463.80

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2566</u>	<u>2565</u>
ซื้อเงินลงทุน	17,991,474.07	21,342,350.55
ขายเงินลงทุน	56,992,869.00	78,462,545.00

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	238,545,471.00	4,662,683.77	1,147,574.89

7. รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก

รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก คือ ส่วนลดค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลักในต่างประเทศที่กองทุนลงทุนในอัตราที่ตกลงกัน โดยกองทุนจะได้รับจากบริษัทจัดการของกองทุนหลักดังกล่าวเป็นเงินสดหรือหน่วยลงทุน

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

8.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มิตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมและพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนวัดมูลค่ายุติธรรมโดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น นอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	236,816,493.01	-	236,816,493.01
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	4,662,683.77	-	4,662,683.77
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	1,147,574.89	-	1,147,574.89

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	235,378,125.83	-	235,378,125.83
ตราสารหนี้	-	4,990,729.55	-	4,990,729.55

กองทุนมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับคำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย
- มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทน ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
- มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุคำนวณโดยใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้นั้น ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญ
- มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้มูลค่าที่ประกาศโดยสถาบันการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

8.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านการให้เครดิตที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

8.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่อยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)		
	อัตราดอกเบี้ย		
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	236,816,493.01	236,816,493.01
เงินฝากธนาคาร	11,829,957.67	2,000.00	11,831,957.67
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	694.76	694.76
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	22,268.96	22,268.96
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	4,662,683.77	4,662,683.77
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุน			
ในกองทุนหลักค้ำรับ	-	78,679.84	78,679.84
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	3,130,180.34	3,130,180.34
หนี้สินอนุพันธ์	-	1,147,574.89	1,147,574.89
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	357,939.69	357,939.69

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	240,368,855.38	240,368,855.38
เงินฝากธนาคาร	10,608,142.83	2,000.00	10,610,142.83
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	148.25	148.25
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุน			
ในกองทุนหลักค้ำรับ	-	88,965.12	88,965.12
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	3,237,734.25	3,237,734.25
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	370,195.94	370,195.94

8.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)

รายการ	2566	2565
	เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	6,924,458.86
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุน		
ในกองทุนหลักค้ำรับ	2,300.58	2,575.34

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุ 6

8.5 ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอาจหยุดไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย ทำให้กองทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนลงทุน ล่าช้าและส่งผลกระทบต่อชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในประเทศ

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาจเกิดปัญหาอันเกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุน คือ มีวันหยุดทำการไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย กองทุนจึงอาจประสบปัญหาความล่าช้าในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขาย และราคาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการปรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

8.6 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารทางการเงิน

ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสารและหรือผู้รับรอง ผู้ आवัด ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม (Counter Party) เนื่องมาจากผู้ออกตราสารและหรือผู้รับรอง ผู้ आवัด ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม มีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลงจึงขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด ส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นตามเวลาที่กำหนดไว้

กองทุนสามารถลดความเสี่ยงดังกล่าวลงได้ โดยพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีฐานะการเงินที่มั่นคง เช่น ตราสารหนี้ที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออกหรือรับรอง รับ आवัด ค้ำประกันทั้งเงินต้นและดอกเบี้ย หรือพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทเอกชนที่ผ่านการพิจารณาคัดเลือก เช่น ทำการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัท รวมถึงการกำหนดนโยบายการลงทุนตลอดจนกำหนดวงเงินในการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงจากการลงทุน

9. ภาวะผูกพัน

กองทุนมีภาวะผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567



เหตุขัดข้องที่หน้าจ่ายผู้รับไม่ได้
<input type="radio"/> 1. เจ้าหน้าที่ของฝ่ายไม่ชัดเจน
<input type="radio"/> 2. ไม่มีรายชื่อที่หน้าตามเจ้าหน้าที่
<input type="radio"/> 3. ไม่ยอมรับ
<input type="radio"/> 4. ไม่มีผู้รับตามเจ้าหน้าที่
<input type="radio"/> 5. ไม่มารับตามกำหนด
<input type="radio"/> 6. เลิกกิจการ
<input type="radio"/> 7. ย้าย ไม่ทราบที่อยู่ใหม่
<input type="radio"/> 8. อื่นๆ
ลงชื่อ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

KWV Asset Management Company Limited

เลขที่ 43 อาคารไทย ซีซี ทาวเวอร์ ชั้น 26 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

No. 43 Thai CC Tower, 26th Floor, South Sathorn Road, Yannawa, Sathorn, Bangkok 10120

โทร / Tel: (66) 2844-0123 โทรสาร / Fax: (66) 2129-5921

E-mail: marketing-kwiam@kwiasia.com or www.kwiam.com