



รายงานประจำปี | Annual Report

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอพไอเอฟ

KWI US Bank Equity FIF (KWI USBANK)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2565 – 31 พฤษภาคม 2566

สารบัญ

	หน้า
สารสนเทศบริษัทจัดการ.....	1
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด.....	2
ข้อมูลกองทุน.....	4
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี.....	6
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์.....	7
ผลการดำเนินงานของกองทุน.....	8
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม.....	9
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR).....	9
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน.....	10
รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน.....	11
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission).....	11
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน.....	11
รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3.....	11
รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม.....	11
ข้อมูลกองทุนหลัก.....	12
รายงานและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต.....	13

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัท”) ขอนำส่งรายงานประจำปีของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI USBANK) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2565 - 31 พฤษภาคม 2566

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดย ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 3,772,253,214.03 บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 17 กองทุน ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 9 กองทุน	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยุโรป เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สโมลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย อีควิตี้ พลัส เอฟไอเอฟ
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี้ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย 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	
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 เฟล็กซิเบิลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สโมลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 1 กองทุน	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ทรานซาร์นี่ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวัง และรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขาย และการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอพไอเอฟ (KWI USBANK) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีย้อนหลัง 1 ปี ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 เทียบกับช่วงเวลาในรอบปีบัญชีก่อนหน้า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 ดังนี้

	31 พ.ค. 66		31 พ.ค. 65	
	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
	15.19	6.9033	25.24	9.8844
ผลตอบแทนย้อนหลัง (%)	1 มิ.ย. 65 – 31 พ.ค. 66		1 มิ.ย. 64 – 31 พ.ค. 65	
KWI USBANK	-21.95%		-5.46%	
ดัชนีชี้วัด*	-21.44%		1.55%	

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

ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2566 กองทุนหลัก Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio ("the U.S. Bank Equity Fund") (Class AA USD) มีน้ำหนักการลงทุนในตลาด (Market Breakdown) ในสหรัฐอเมริกา 99.91% ส่วนหมวดอุตสาหกรรมธุรกิจธนาคาร (Banking Sector) สูงสุด ได้แก่ Regional Banks 83.41% และ Diversified Banks 16.50%

ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2565 – 31 พฤษภาคม 2566

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

(สำหรับรอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566)

ปัจจัยสำคัญที่สุดที่ช่วยให้กองทุนหลักมีผลการดำเนินงานไม่แย่งเงินเกินไปนัก มาจาก (1) การหลีกเลี่ยงไม่ลงทุนในหุ้นของธนาคารบางแห่งที่ได้รับผลกระทบมากที่สุดจากปัญหาของระบบธนาคารที่เกิดขึ้นเมื่อเดือนมีนาคม ซึ่งรวมถึงหุ้นของธนาคารแห่งหนึ่งที่อยู่ในรัฐ North California และอีกแห่งหนึ่งที่อยู่ในรัฐ New York ทั้งนี้ กองทุนหลักได้ขายหุ้นที่ถืออยู่ของธนาคารในรัฐ North California ตั้งแต่ปีที่แล้ว เนื่องจากมองเห็นถึงความไม่สอดคล้องระหว่างสินทรัพย์และหนี้สินของธนาคารดังกล่าวที่จะส่งผลกระทบต่อผลกำไรของธนาคารในระยะปานกลาง และ (2) กองทุนหลักไม่ได้ลงทุนในธนาคารแห่งหนึ่งที่อยู่ในรัฐ San Francisco ซึ่งประสบปัญหาการไหลออกอย่างรุนแรงของเงินฝาก ภายหลังจากที่ธนาคารในรัฐ North California ล่มสลายลง และมีความจำเป็นต้องอาศัยเงินฝากจากธนาคารขนาดใหญ่หลายแห่งเพื่อช่วยเสริมสภาพคล่อง เหตุการณ์ที่เกิดขึ้นนี้ส่งผลให้ความสามารถในการทำกำไรในอนาคตของธนาคารที่อยู่ในรัฐ San Francisco ดังกล่าวลดลงอย่างมาก ทำให้หน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องมองว่ามาตรการปรับโครงสร้างธนาคารในลักษณะ Open-Bank Restructuring มีโอกาสสัมฤทธิ์ผลได้น้อยมาก จึงได้เข้าควบคุมกิจการของธนาคาร และขายเงินฝากและสินทรัพย์ของธนาคารให้กับ JP Morgan ในเวลาต่อมา ซึ่งเป็นการให้ความคุ้มครองอย่างเต็มที่แก่ผู้ฝากเงินทั้งในส่วนที่เป็นเงินฝากที่รับประกันและเงินฝากที่ไม่รับประกัน

อย่างไรก็ดี หุ้นของธนาคารอีกแห่งหนึ่งที่อยู่ในรัฐ New York เป็นปัจจัยหนึ่งที่ทำให้ผลตอบแทนของกองทุนหลักลดต่ำลงในช่วงเวลาดังกล่าว เมื่อเทียบกับหุ้นตัวอื่น ๆ เพราะถึงแม้ว่ากองทุนหลักจะมีการลงทุนในหุ้นของธนาคารดังกล่าว แต่ก็ได้ลดน้ำหนักการลงทุนลงต่ำกว่าสัดส่วนในดัชนีชี้วัด ทั้ง ๆ ที่หุ้นดังกล่าวให้ผลตอบแทนสูงกว่าตลาด เนื่องจากมีส่วนแบ่งตลาดของเงินฝากที่เพิ่มสูงขึ้นในช่วงที่เกิดภาวะวิกฤติในระบบธนาคาร ทั้งนี้ เพราะลูกค้ามีความเชื่อมั่นในความแข็งแกร่งของธนาคารและย้ายมาฝากเงินที่ธนาคารแห่งนี้แทน นอกจากนี้ หุ้นของธนาคารแห่งหนึ่งที่อยู่ในรัฐ Arizona ก็มีผลทำให้ผลตอบแทนของกองทุนหลักต่ำลงเช่นกัน ธนาคาร Bridge Bank ซึ่งเป็นหน่วยธุรกิจภายใต้ธนาคารดังกล่าวเป็นคู่แข่งของธนาคารที่อยู่ในรัฐ California ในด้านบริการที่อาศัยเทคโนโลยีและนวัตกรรม โดยปริมาณเงินฝากของ Bridge Bank มีสัดส่วนประมาณ 14% ของเงินฝากทั้งหมดของธนาคาร ด้วยโมเดลธุรกิจที่มีการกระจายตลาดอย่างหลากหลายมากกว่า ธนาคารที่ตั้งอยู่ในรัฐ Arizona ดังกล่าวจึงสามารถรับแรงกดดันจากปัญหาการขาดสภาพคล่อง หลังจากธนาคารที่อยู่ในรัฐ California ต้องล้มละลาย ถึงแม้ว่าจะมีการไหลออกของเงินฝากบ้างก็ตาม ยิ่งไปกว่านั้น ฐานะการเงินของธนาคารที่อยู่ในรัฐ Arizona มีลักษณะ Asset Sensitive ซึ่งหมายความว่าธนาคารได้รับประโยชน์จากสภาวะแวดล้อมทางธุรกิจที่อัตราดอกเบี้ยเพิ่มสูงขึ้น แตกต่างไปจากธนาคารที่อยู่ในรัฐ California ที่มีความไม่สมดุลระหว่างสินทรัพย์และหนี้สิน

ภาพรวมของตลาดและกลยุทธ์การลงทุนในรอบปีที่ผ่านมา

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้นพอประมาณ โดยได้รับแรงหนุนจากแนวโน้มการจ้างงานที่สดใส ปัญหาท้าทายที่เกี่ยวข้องกับโรคระบาดที่เบาบางลงและภาวะเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่กำลังกลับสู่ภาวะปกติ ตลอดช่วงที่ผ่านมา ธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังคงปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพื่อสกัดกั้นภาวะเงินเฟ้อ อัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นได้นำไปสู่ความวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอย ซึ่งส่งผลให้ราคาหุ้นในตลาดลดลงอย่างฮวบฮาบในเดือนมิถุนายนและตุลาคม อย่างไรก็ตาม นับตั้งแต่ปลายปี 2565 แรงกดดันด้านเงินเฟ้อเริ่มบรรเทาเบาบางลง ทำให้ Fed ลดความรุนแรงของการลดอัตราดอกเบี้ยลง ราคาหุ้นได้พุ่งสูงขึ้นท่ามกลางความคาดหมายว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ ใกล้ถึงจุดสิ้นสุดของวงจรการขึ้นดอกเบี้ยแล้ว เมื่อเข้าสู่เดือนมีนาคม 2566 ตลาดอ่อนตัวลงอีกครั้งหลังจากการล้มละลายของธนาคารที่เป็น Regional Bank 2 แห่งในสหรัฐฯ ซึ่งตามมาด้วยการที่ทางการเข้าควบคุมกิจการและขายทรัพย์สินของธนาคารแห่งที่ 3 ตลาดหุ้นจึงได้ฟื้นตัวขึ้นในเวลาต่อมาเมื่อปรากฏว่าสามารถควบคุมปัญหาต่าง ๆ ในระบบธนาคารได้ แต่ก็หยุดชะงักลงในเดือนพฤษภาคม เนื่องจากเส้นตายที่จะแตะเพดานสูงสุดในการก่อหนี้ของสหรัฐฯ ที่กำลังจะมาถึง ก่อให้เกิดความวิตกกังวลว่ารัฐสภาสหรัฐฯ ซึ่งมีความเห็นต่างกันจะสามารถบรรลุข้อตกลงเพื่อนำพาสหรัฐฯ ให้รอดพ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ภาครัฐได้หรือไม่ ในสถานการณ์เช่นนี้ หุ้นเติบโตให้ผลตอบแทนสูงกว่าหุ้นคุณค่าอย่างมาก และหุ้นขนาดใหญ่ก็มีผลการดำเนินงานดีกว่าหุ้นขนาดปานกลางและขนาดเล็ก

ท่ามกลางความผันผวนของตลาด Standard & Poor's Index ซึ่งครอบคลุมหุ้นในเกือบทุกหมวดอุตสาหกรรมให้ผลตอบแทนที่ค่อนข้างคงที่ในช่วงเวลาที่ผ่านมา ภาวะเงินเฟ้อที่พุ่งสูงขึ้นทำให้ธนาคารกลางของสหรัฐฯ หรือ Fed จำเป็นต้องปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยอย่างรุนแรง จนส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระหว่างธนาคารของสหรัฐฯ (US Federal Fund Rate) พุ่งสูงขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 14 ปี และก่อให้เกิดความวิตกกังวลว่าจะเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยตามมา ยิ่งไปกว่านั้น ผลตอบแทนจากการลงทุนยังได้รับแรงกดดันจากความไม่แน่นอนของปัจจัยในเชิงภูมิรัฐศาสตร์ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ความขัดแย้งที่เกิดขึ้นในยูเครน ปัญหาความตึงเครียดในระบบห่วงโซ่อุปทานที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องซึ่งถูกซ้ำเติมโดยมาตรการการปิดประเทศเพื่อป้องกันการระบาดของ COVID-19 ของรัฐบาลจีน และราคาพลังงานที่ถีบตัวสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ราคาหุ้นในตลาดปรับตัวสูงขึ้นในเดือนกรกฎาคม ตุลาคม และพฤศจิกายน เมื่อตัวเลขภาวะเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ซึ่งคลี่คลายไปในทิศทางที่ดีขึ้นช่วยให้ความหวังว่า Fed ใกล้ที่จะชะลอการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยแล้ว ภายใต้ภาวะแวดล้อมเช่นนี้ หุ้นกลุ่มธนาคารในสหรัฐฯ ให้ผลตอบแทนเหนือกว่าตลาดหุ้นโดยรวม โดยดัชนี S&P Composite 1500 Banks Index ซึ่งเป็นดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานของกองทุนหลักเพิ่มขึ้น 1.09% ในช่วงเวลาดังกล่าว

แนวโน้มตลาดในช่วง 6-12 เดือนข้างหน้า

แม้ว่าตลาดจะมีความผันผวน แต่ธนาคารที่มีบทบาทเป็น Regional Banks โดยส่วนใหญ่ได้รับผลกระทบโดยตรงจากความล้มเหลวของธนาคารค่อนข้างน้อย ในขณะที่ความล้มเหลวที่เกิดขึ้นอย่างไม่คาดคิดนำไปสู่การไหลออกของเงินฝากอย่างมีนัยสำคัญในธนาคารบางแห่ง โดยเฉพาะอย่างยิ่งธนาคารที่อยู่ในรัฐ San Francisco แต่ระดับการไหลออกของเงินฝากดังกล่าวสูงเกินกว่าปกติ และแตกต่างอย่างมากจากสภาวะที่เกิดขึ้นในอุตสาหกรรมธนาคารโดยรวม ที่สำคัญ การเข้าซื้อกิจการของธนาคารที่อยู่ในรัฐ San Francisco โดยธนาคารที่อยู่ในรัฐ New York เมื่อเร็ว ๆ นี้ ทำให้ผู้ฝากเงินทุกรายได้รับการคุ้มครองและสามารถถอนเงินฝากของตนได้อย่างสะดวกเมื่อต้องการ นอกจากนี้ มาตรการ Bank Term Funding Program ที่ดำเนินการโดยธนาคารกลางสหรัฐฯ (Federal Reserve) และ Federal Deposit Insurance Corporation ยังช่วยเพิ่มสภาพคล่องให้กับธนาคารอื่น ๆ ที่อาจต้องเผชิญกับปัญหาการแห่ถอนเงินฝากในปริมาณสูง ๆ จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของ Regional Banks หลายแห่งโดยผู้จัดการกองทุนหลัก พบว่ากระแสเงินฝากของธนาคารส่วนใหญ่โดยทั่วไปยังคงมีเสถียรภาพที่ดี

เรื่องนี้สังเกตเห็นได้อย่างชัดเจนเมื่อธนาคารต่าง ๆ รายงานผลกำไรสำหรับไตรมาสแรกของปี เนื่องจากเงินฝากของธนาคารโดยเฉลี่ยลดลงในอัตราเพียงร้อยละ 0.6 เท่านั้น โดยในระบบธนาคารโดยรวม มีการไหลออกของปริมาณเงินฝากอยู่บ้างในช่วง 2-3 ไตรมาสที่ผ่านมา เนื่องจากลูกค้ามีการโยกเงินฝากบางส่วนไปยังบัญชีตลาดเงินหรือการลงทุนในรูปแบบอื่น ๆ ที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า สถานการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้นตามธรรมชาติและเป็นไปตามความคาดหมาย เนื่องจากนักลงทุนต่างมีความระมัดระวังในการบริหารเงินสดอย่างเหมาะสมในภาวะของอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น

กล่าวโดยสรุป ธนาคารสหรัฐฯ ยังคงมีเงินทุนที่เพียงพอและสามารถสร้างผลกำไรได้ในระดับสูง ธนาคารโดยเฉลี่ยมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ระดับสูงถึง 12% ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2566 และคาดว่าความสามารถในการทำกำไรที่แข็งแกร่งเช่นนี้จะยังคงดำเนินต่อไป ทั้งนี้ หากพิจารณาในมุมมองด้านมูลค่าหุ้นแล้ว ในปัจจุบัน หุ้นของธนาคารในสหรัฐฯ ยังคงซื้อขายในราคาตลาดเทียบกับกำไรสุทธิต่อหุ้น (P/E Ratio) ต่ำกว่า 9.0 เท่า จากประมาณการกำไรที่กำหนดอย่างค่อนข้างระมัดระวัง และมีอัตราส่วนราคาเทียบกับมูลค่าหุ้นทางบัญชีต่ำกว่า 1.0 เท่า นับว่าเป็นอัตราส่วนที่ต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับราคาหุ้นในอดีตและเทียบกับหุ้นอื่น ๆ ในตลาดโดยรวม แม้ว่าความผันผวนของตลาดอาจเพิ่มสูงขึ้นในระยะสั้น แต่จากประสบการณ์ในอดีต ภาวะเช่นนี้จึงใจให้นักลงทุนเข้ามาลงทุนอย่างมากทั้งในระยะปานกลางและระยะยาว

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอพไอเอฟ (KWI USBANK)

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอพไอเอฟ เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (the “U.S. Bank Equity Fund”) (Class AA USD) (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุน Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (the “U.S. Bank Equity Fund”) (กองทุนหลัก) มีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุน และ/หรือตราสารทางการเงินที่อ้างอิงกับตราสารทุน ที่ออกโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจธนาคาร และ/หรือสถาบันการเงินที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในประเทศสหรัฐอเมริกาเป็นหลัก

ทั้งนี้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX hedging) หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารกองทุน (Efficient Portfolio Management) ในบางขณะได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ประเภทโครงการ

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

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

นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก

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

กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะสร้างเงินลงทุนให้เติบโตในระยะปานกลางถึงระยะยาวผ่านการลงทุนในตราสารทุน และ/หรือตราสารทางการเงินที่อ้างอิงกับตราสารทุน ที่ออกโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจธนาคาร และ/หรือสถาบันการเงินที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในประเทศสหรัฐอเมริกาเป็นหลัก

(ผู้ลงทุนสามารถอ่านรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมที่ www.kwiam.com)

นโยบายการจ่ายปันผล สำหรับหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่าไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น

ผู้ดูแลผลประโยชน์ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนกองทุน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX



คำเตือนที่ควรทราบ

- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในกลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจธนาคาร (Banking Sector) จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม
- กองทุนหลักอาจลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดกลางและเล็กในสัดส่วนระหว่างร้อยละ 30 ถึงร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ซึ่งบริษัทขนาดกลางและเล็กอาจมีสภาพคล่องต่ำ และมีความผันผวนของราคาต่อสภาพเศรษฐกิจค่อนข้างสูงกว่าบริษัทขนาดใหญ่ กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนทั่วไปซึ่งเหมาะกับผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงสูงได้
- กองทุนรวมนี้อาจลงทุนในกองทุนหลักที่มีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด		วันที่มีผล
<p>เพิ่มเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องของกองทุนรวมตามประกาศที่ ทน. 49/2564</p>	<p>เพิ่มรายละเอียดในโครงการข้อ 9. “เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องของกองทุนรวม” ดังต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ค่าธรรมเนียมการขายคืนที่ไม่เป็นไปตามปริมาณหรือระยะเวลาที่กำหนด (Liquidity Fee) ▪ การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing) ▪ ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies - ADLs) ▪ ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (Notice Period) ▪ เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate) 		<p>1 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป</p>
<p>ปรับปรุงรายละเอียดในส่วนโครงการจัดการกองทุนรวมและส่วนข้อผูกพัน ให้เป็นไปตามประกาศที่ สน.29/2564 เรื่องรายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม</p>	<p>เพื่อให้สอดคล้องกับหัวข้อโครงการและเพื่อลดการเปิดเผยรายละเอียดที่ซ้ำซ้อนในบางหัวข้อลง</p>		
<p>ชื่อและที่อยู่บริษัทจัดการ</p>	<p>เดิม</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ ทาวเวอร์ ชั้น 47 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120</p>	<p>ใหม่</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด เลขที่ 43 อาคารไทย ซีซี ทาวเวอร์ ชั้น 26 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120</p>	<p>28 ตุลาคม 2565 เป็นต้นไป</p>

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบนค์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบนค์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด เป็นผู้จัดตั้ง และจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 นั้น

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ประชุมประชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 2 มิถุนายน 2566

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ชื่อกองทุน / เกณฑ์มาตรฐาน	%ต่อปี				
	2561	2562	2563	2564	2565
KWI USBANK-A	-24.85	22.54	-17.13	44.05	-14.57
ดัชนีชี้วัด*	-24.60	17.42	-14.34	54.44	-9.85
ความผันผวนของกองทุน	19.09	17.87	47.36	24.26	24.71
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	19.76	19.85	47.16	25.31	23.69

หมายเหตุ : ผลการดำเนินงานปี 2561 เริ่มตั้งแต่วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน

31/05/2566	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
KWI USBANK-A	15,186,699.91	6.9033

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

ชื่อกองทุน/ เกณฑ์มาตรฐาน	%ตามช่วงเวลา				%ต่อปี			
	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (12 มิ.ย. 61)
KWI USBANK-A	-26.45	-29.27	-30.51	-30.16	5.29	N/A	N/A	-7.18
ดัชนีชี้วัด*	-27.56	-31.16	-31.95	-29.50	8.27	N/A	N/A	-5.26
ความผันผวนของกองทุน	1.91	2.33	1.83	26.67	28.11	N/A	N/A	29.59
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	2.16	2.61	2.05	28.27	29.15	N/A	N/A	30.23

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ : การนำเสนอผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาต่ำกว่า 1 ปี ห้ามแปลงเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

* ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (past performance of master fund) สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน โดยกองทุนได้เปลี่ยนมาใช้เกณฑ์มาตรฐานดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2564 เป็นต้นไป

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมธุรกิจธนาคาร จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้เกิดกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและอาจได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	250.64	1.2042
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	6.68	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	13.37	0.0642
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์		
• ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
• ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	51.00	0.2450
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	4.01	0.0192
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	325.70	1.5647

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	ร้อยละของ NAV
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน		
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน		
Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Share Class AA USD)	14,607.53	96.19
เงินฝากออมทรัพย์		
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	791.16	5.21
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน		
สัญญาฟอว์เวิร์ด	(169.67)	(1.12)
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น		
สินทรัพย์อื่น	24.56	0.16
หนี้สินอื่น	66.88	0.44
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	15,186.70	100.00

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความ น่าเชื่อถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท)	%NAV	วันครบกำหนด	กำไร (ขาดทุน) (บาท)
Forward	TTB Bank	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	5,185,371.14	34.14	11 ก.ค. 66	(169,671.14)

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

TRIS	Fitch	Definition	Notes
AAA	AAA(thai)	ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับนำลงทุน (Investment grade bonds)
AA	AA(thai)	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
A	A(thai)	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
BBB	BBB(thai)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
BB	BB(thai)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับเก็งกำไร (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 เพื่อใช้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) 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 ฮาง ตัท ซาน
2.	นายสุรเชษฐ์ ศรีวัฒนกุลวงศ์
3.	นายจีชู หลิว
4.	นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์
5.	นางวารีย์ นนทน์ภา
6.	นายอนพัทธ์ วนัสชัยพฤกษ์
7.	นางสาวราภรณ์ สุพฤกษาสกุล

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.kwiam.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

-ไม่มี-

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 กองทุนไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกินข้อกำหนดการถือหน่วยลงทุนโดยกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลได้ที่ <https://www.kwiam.com/th/disclosure>

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
นายจีชู หลิว	บริหารทีมงานสายงานการลงทุน	16 มกราคม 2566
นายอนพัทธ์ วนัสชัยพฤกษ์	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	1 มีนาคม 2566

ชื่อกองทุนหลัก	Bloomberg Code	ISIN Code
Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA - USD)	MUBEAAU:KY	KYG5800M4690

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA - USD)

Calendar Year Performance 年度表現					
	2022	2021	2020	2019	2018
Class AA (USD) Inc	-13.06%	38.51%	-14.40%	27.64%	-20.33%
AA(美元)Inc類別					

Cumulative Performance 累積表現						
	YTD 年初至今	3 months 三個月	1 yr. 一年	3 yrs. 三年	5 yrs. 五年	Since Launch 成立至今
Class AA (USD) Inc	-27.90%	-30.09%	-30.68%	16.02%	-27.75%	-13.76%
AA(美元)Inc類別						

Standard Deviation (3 Years) 標準差(三年)	25.41%
---	--------

ข้อมูลการลงทุนของกองทุน Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA - USD)

Top Holdings 主要持有成份	
M&T Bank Corporation	3.39%
Regions Financial Corporation	3.15%
JPMorgan Chase & Co.	3.02%
Huntington Bancshares Incorporated	2.97%
Citizens Financial Group, Inc.	2.50%
Bank of America Corp	2.47%
U.S. Bancorp	2.31%
PNC Financial Services Group, Inc.	2.31%
Fifth Third Bancorp	2.30%
Truist Financial Corporation	2.14%

Geographical Breakdown [~] 地區分佈 [~]		Sector Breakdown [~] 類別分佈 [~]	
United States 美國	99.91%	Regional Banks 區域性銀行	83.41%
Cash & Cash Equivalents 現金及現金等值資產	0.09%	Diversified Banks 多元化銀行	16.50%
		Cash & Cash Equivalents 現金及現金等值資產	0.09%

~ Due to rounding, the total may not be equal to 100%. A negative percentage, if any, represents a short position in the portfolio for hedging/cash flow management purposes. Please refer to offering document of the Fund for details.

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

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

“ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้”

กองทุนเปิด เคค็บบลิวไอ ยูเอส แวงค์ อีคิวตี้ เอฟไอเอฟ

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบนค์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบนค์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดง การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบนค์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรใน สาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการ ลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความ รับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวล จรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (“ประมวล จรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี”) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความ รับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทาง บัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความ เห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหาร กองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะ เกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

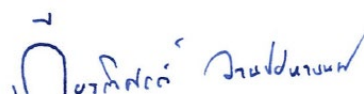
ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปลักษณะความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปลักษณะความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

h

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นายเกียรติศักดิ์ วานิชย์ห่านนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9922

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 9 สิงหาคม 2566

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบล็ค อีควิตี้ เอพีไอเอฟ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		14,607,524.11	23,599,282.39
เงินฝากธนาคาร		791,164.24	1,491,241.20
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		999.85	907.37
จากการขายหน่วยลงทุน		9,852.18	-
สินทรัพย์อนุพันธ์	6	-	207,695.60
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลักค้ำรับ		13,707.51	22,898.77
รวมสินทรัพย์		<u>15,423,247.89</u>	<u>25,322,025.33</u>
หนี้สิน			
หนี้สินอนุพันธ์	6	169,671.14	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4	66,383.04	77,676.99
หนี้สินอื่น		493.80	873.87
รวมหนี้สิน		<u>236,547.98</u>	<u>78,550.86</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>15,186,699.91</u>	<u>25,243,474.47</u>
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		21,999,035.56	25,538,462.77
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(11,952,364.70)	(12,127,937.70)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		5,140,029.05	11,832,949.40
สินทรัพย์สุทธิ		<u>15,186,699.91</u>	<u>25,243,474.47</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		6.9033	9.8844
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		2,199,903.5564	2,553,846.2776

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบนก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
Manulife Advanced Fund SPC -			
U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD)	48,896.9250	14,607,524.11	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		14,607,524.11	100.00
รวมเงินลงทุน		14,607,524.11	100.00

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบนด์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
Manulife Advanced Fund SPC -			
U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD)	55,486.2070	23,599,282.39	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		23,599,282.39	100.00
รวมเงินลงทุน		23,599,282.39	100.00

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบล็ค อีควิตี้ เอพีไอเอฟ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
รายได้			
รายได้เงินปันผล		64,181.09	-
รายได้ดอกเบี้ย		1,939.44	4,411.83
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก	7	223,907.92	613,709.93
รวมรายได้		290,028.45	618,121.76
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4	250,635.69	672,682.09
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		6,683.61	17,938.21
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน		13,367.21	35,876.39
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		51,000.00	51,761.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		4,006.08	6,490.62
รวมค่าใช้จ่าย		325,692.59	784,748.31
ขาดทุนสุทธิ		(35,664.14)	(166,626.55)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		(6,034,452.72)	5,577,069.56
รายการขาดทุนสุทธิจากสัญญาอนุพันธ์		(628,156.74)	(5,150,607.38)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		5,644.17	(41,820.01)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		(6,656,965.29)	384,642.17
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้		(6,692,629.43)	218,015.62
หัก : ภาษีเงินได้		(290.92)	(661.78)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(6,692,920.35)	217,353.84

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบนด์ อีควิตี้ เอพีไอเอฟ
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

	(หน่วย : บาท)	
	2566	2565
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(6,692,920.35)	217,353.84
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	553,420.61	69,068,538.78
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(3,917,274.82)	(164,241,837.09)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(10,056,774.56)	(94,955,944.47)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	25,243,474.47	120,199,418.94
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	15,186,699.91	25,243,474.47

	(หน่วย : หน่วย)	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	2,553,846.2776	11,504,498.5014
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	61,503.4434	6,560,604.0298
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(415,446.1646)	(15,511,256.2536)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	2,199,903.5564	2,553,846.2776

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบนด์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

1. ลักษณะของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบนด์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบนด์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2561 โดยมีเงินทุนจดทะเบียน 1,500 ล้านบาท (แบ่งเป็น 150 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) (“เดิมชื่อ: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ใจ (เอเชีย) จำกัด”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

- ชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนผ่านการเพิ่มมูลค่าของหน่วยลงทุนเป็นหลัก
- ชนิดจ่ายเงินปันผล เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากเงินปันผล

ปัจจุบันบริษัทจัดการเปิดให้บริการหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (“Feeder Fund”) โดยลงทุนในกองทุน Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD) (“กองทุนหลัก”) โดยกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวข้างต้น โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ข้อมูลที่สำคัญของกองทุนหลักมีดังต่อไปนี้

ชื่อกองทุนหลัก	: Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Share Class AA USD)
สถานที่จดทะเบียน	: หมู่เกาะเคย์แมน
สกุลเงิน	: ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
บริษัทจัดการ	: Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited
นโยบายการลงทุน	: กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะสร้างเงินลงทุนให้เติบโตในระยะปานกลางถึงระยะยาวผ่านการลงทุนในตราสารทุน และ/หรือตราสารทางการเงินที่อ้างอิงกับตราสารทุน ที่ออกโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจธนาคาร และ/หรือสถาบันการเงิน เช่น ธนาคารส่วนภูมิภาค ธนาคารพาณิชย์ ธนาคารเพื่อการอุตสาหกรรม สถาบันเพื่อการออมเงินและการกู้ยืม และบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยเป็นเจ้าของ และ/หรือถือหุ้นหรือมีรายได้จากการถือหุ้นในธนาคารของสหรัฐอเมริกา (bank holding companies) เป็นต้น ที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในประเทศสหรัฐอเมริกาเป็นหลัก

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินตามความเหมาะสมสำหรับสภาวะการณ์ของแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีนั้น

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

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 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนรวมบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายปันผลเป็นเงินสด

3.4 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผล รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.5 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

3.6 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่รายงาน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าให้รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ซึ่งได้แสดงไว้ในกำไรหรือขาดทุนสุทธิ จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

3.7 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในหุ้นได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วย บุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้ อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นทางการที่สำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นทางการที่สำคัญของกองทุน

3.8 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาปรับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้ แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการฉบับที่ใน “บัญชีปรับสมดุล”

3.9 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นราย ลงทุนและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญ ดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และ 2565 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2566	2565	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด			
(“เดิมชื่อ: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด”)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	250,635.69	672,682.09	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

2566 2565

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคนับบลิวไอ จำกัด

(“เดิมชื่อ: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด”)

ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย

15,169.49 25,626.84

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และ 2565 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

2566 2565

ซื้อเงินลงทุน

777,211.44 32,015,101.08

ขายเงินลงทุน

3,734,517.00 125,614,659.01

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

จำนวนเงิน มูลค่ายุติธรรม

ตามสัญญา ลินทรัพย์ หนี้สิน

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

5,015,700.00 - 169,671.14

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

จำนวนเงิน มูลค่ายุติธรรม

ตามสัญญา ลินทรัพย์ หนี้สิน

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

14,890,470.00 207,695.60 -

7. รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก

รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก คือ ส่วนลดค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลักในต่างประเทศที่กองทุนลงทุนในอัตราที่ตกลงกัน โดยกองทุนจะได้รับจากบริษัทจัดการของกองทุนหลักดังกล่าวเป็นเงินสดหรือหน่วยลงทุน

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

8.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมและพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนวัดมูลค่ายุติธรรมโดยแบ่งตามลำดับขั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

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

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับขั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
(หน่วย : บาท)				
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	14,607,524.11	-	14,607,524.11
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	169,671.14	-	169,671.14

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับขั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
(หน่วย : บาท)				
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	23,599,282.39	-	23,599,282.39
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	207,695.60	-	207,695.60

กองทุนมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับคำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย
- มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้มูลค่าที่ประกาศโดยสถาบันการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

8.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านการให้เครดิตที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

8.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่อยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	14,607,524.11	14,607,524.11
เงินฝากธนาคาร	789,164.24	2,000.00	791,164.24
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	999.85	999.85
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	9,852.18	9,852.18
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุน			
ในกองทุนหลักค้ำรับ	-	13,707.51	13,707.51

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
หนี้สินอนุพันธ์	-	169,671.14	169,671.14
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	66,383.04	66,383.04

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	23,599,282.39	23,599,282.39
เงินฝากธนาคาร	1,489,241.20	2,000.00	1,491,241.20
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	907.37	907.37
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	207,695.60	207,695.60
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุน			
ในกองทุนหลักค้ำรับ	-	22,898.77	22,898.77
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	77,676.99	77,676.99

8.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และ 2565 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)

รายการ	2566	2565
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	420,445.10	690,259.51
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลักค้ำรับ	394.54	669.77

กองทุน ได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามที่ได้กล่าวไว้ ในหมายเหตุ 6

8.5 ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอาจหยุดไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย ทำให้กองทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนลงทุน ล่าช้า และส่งผลกระทบต่อการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในประเทศ

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาจเกิดปัญหาอันเกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุน คือ มีวันหยุดทำการไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย กองทุนจึงอาจประสบปัญหาความล่าช้าในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขาย และราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

9. ภาระผูกพัน

กองทุนมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2566



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