



รายงานประจำปี | Annual Report

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย่น สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
KWI Asian Small Cap Equity RMF (KWI ASM RMF)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 – 30 มิถุนายน 2567

สารบัญ

	หน้า
สารสนเทศจากบริษัทจัดการ.....	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
รายชื่อผู้จัดการกองทุน.....	11
ข้อมูลกองทุนหลัก.....	12
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต.....	13

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัท”) ขอนำส่งรายงานประจำปีของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียน สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ (KWI ASM RMF) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 – 30 มิถุนายน 2567

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดย ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 4,426,754,098.53 บาท*

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 19 กองทุน ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 10 กองทุน

- | | |
|--|--|
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียน สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียน อีควิตี้ พลัส เอฟไอเอฟ |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี 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

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 เฟล็กซ์เบิ้ลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียน สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ |
|--|---|

กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (ThaiESG) 1 กองทุน แบ่งเป็น 2 ชนิดหน่วยลงทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทยเพื่อความยั่งยืน ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืนสะสมมูลค่า
- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทยเพื่อความยั่งยืน ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืนปันผล

กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 1 กองทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ทรานซาร์หนี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

กรุงเทพฯ : กันยายน 2567

หมายเหตุ: *ยังรวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ฟันด์บัตรรัฐบาล 6M1 (KWI GOV6M1) ทั้งนี้ กองทุนได้ประกาศเลิกโครงการกองทุนรวม ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2567

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สمولแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ (KWI ASM RMF) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีย้อนหลัง 1 ปี ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนมิถุนายน 2567 เทียบกับช่วงเวลา ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนมิถุนายน 2566 ดังนี้

	28 มิ.ย. 67		30 มิ.ย. 66	
	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
	64.51	12.6849	50.55	10.7488
ผลตอบแทนย้อนหลัง (%)	1 ก.ค. 66 – 30 มิ.ย. 67		1 ก.ค. 65 – 30 มิ.ย. 66	
KWI ASM RMF	17.96%		7.37%	
ดัชนีชี้วัด*	21.36%		8.96%	

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

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2567 กองทุนหลัก Manulife Global Fund – Asian Small Cap Equity Fund (Share Class I) ให้น้ำหนักการลงทุนในประเทศสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ อินเดีย 26.46% ไต้หวัน 16.65% และเกาหลีใต้ 15.16%

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

(สำหรับรอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567)

กองทุนหลักมีผลตอบแทนสูงขึ้นแต่ยังคงต่ำกว่าดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงาน (Benchmark) ในช่วงที่ผ่านมา เนื่องจากการคัดเลือกหุ้นที่ลงทุนในประเทศต่างๆ และการพิจารณากระจายการลงทุนของสินทรัพย์ทั้งในระดับประเทศและกลุ่มอุตสาหกรรม (sector) โดยการคัดเลือกหุ้นในกลุ่มอุตสาหกรรมช่วยหนุนให้กองทุนหลักมีผลตอบแทนที่ดี อย่างไรก็ตาม การคัดเลือกหุ้นที่ลงทุนในอินเดียและไต้หวัน การเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในออสเตรเลียและจีนแผ่นดินใหญ่ให้สูงกว่าตลาด รวมถึงการลดน้ำหนักการลงทุนในอินเดียเป็นสาเหตุหลักที่สุดให้ผลตอบแทนของกองทุนหลักต่ำลง ในขณะที่การคัดเลือกหุ้นที่ลงทุนในเกาหลี เขตบริหารพิเศษฮ่องกง และประเทศไทย รวมถึงการลดน้ำหนักการลงทุนในสิงคโปร์และไทยให้ต่ำกว่าตลาดโดยรวม เป็นสาเหตุหลักที่ช่วยให้กองทุนหลักมีผลตอบแทนดี

หุ้นที่จุดให้ผลตอบแทนของกองทุนหลักลดลงเป็นหุ้นของบริษัทผู้ดำเนินธุรกิจร้านสะดวกซื้อ (Convenience Store) แห่งหนึ่งในเกาหลี โดยราคาหุ้นของบริษัทดังกล่าวได้รับผลกระทบจากผลประกอบการที่ต่ำกว่าประมาณการในไตรมาสที่สี่ของปี 2566 และไตรมาสแรกของปี 2567 อันเป็นผลมาจากการที่ฐานของผลประกอบการในช่วงก่อนหน้ามีระดับที่สูงมาก (High Base Effect) อย่างไรก็ตาม คาดว่าบริษัทอาจจะได้รับประโยชน์ในช่วงฤดูกาลท่องเที่ยวในไตรมาสที่สองและสามของปี 2567 จากราคาสินค้าที่แนวโน้มสูงขึ้นและรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากสินค้าที่มีอัตรากำไรสูงกว่า ในขณะที่ความคืบหน้าในการขยายจำนวนร้านค้าตั้งแต่ต้นปีของบริษัทเป็นไปอย่างต่อเนื่องตามความคาดหมายของฝ่ายจัดการ หุ้นอีกตัวหนึ่งที่เป็นตัวจุดผลตอบแทนของกองทุนหลัก เป็นหุ้นของบริษัทการเงินที่ไม่ใช่กิจการธนาคาร (Non-Banking Finance Company: NBFC) แห่งหนึ่งของอินเดีย ซึ่งเน้นการให้บริการทางการเงินแก่ประชาชนผู้มีรายได้น้อยในระดับรากหญ้า (Microfinance Business) ราคาหุ้นของบริษัทดังกล่าวมีการปรับฐาน เนื่องจากมีผลประกอบการในไตรมาสที่สามของปี 2567 ต่ำกว่าประมาณการ โดยมีส่วนต่างรายได้ต่อกเบี้ยงสุทธิลดลง ทั้งๆ ที่สินทรัพย์ภายใต้การบริหารจัดการมีการขยายตัวอย่างแข็งแกร่ง เนื่องจากมีการกระจายการลงทุนในเชิงภูมิศาสตร์อย่างทั่วถึง ทั้งนี้ กองทุนหลักได้ขายหุ้นทั้งหมดของบริษัทดังกล่าวออกไปจากพอร์ตการลงทุน และหันไปลงทุนในบริษัทบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management) แห่งหนึ่งของอินเดีย ซึ่งประมาณการว่าจะสามารถทำกำไรได้ดีกว่าแทน

หุ้นที่ช่วยให้กองทุนหลักมีผลตอบแทนดีเป็นหุ้นของบริษัทผู้ผลิตเซมิคอนดักเตอร์แห่งหนึ่งในเกาหลีใต้ ซึ่งมีราคาพุ่งสูงขึ้นตามหุ้นอื่นๆ ในหมวดอุตสาหกรรมเดียวกัน เนื่องจากมีความคาดหมายว่าอุปสงค์ต่อผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) จะเพิ่มมากขึ้น โดยกองทุนหลักยังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนในอุตสาหกรรมการผลิต Memory Chip ของเกาหลี โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่ม High Bandwidth Memory (HBM) ซึ่งเป็นชิ้นส่วนหลักในการผลิตฮาร์ดแวร์ที่เป็นตัวเร่งการประมวลผลของ AI (AI Accelerator) หุ้นอีกตัวหนึ่งที่เป็นปัจจัยหนุนผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก คือหุ้นของบริษัทผู้ผลิต Semiconductor Backend Equipment ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง บริษัทดังกล่าวมีผล

ประกอบการที่ตีมากในไตรมาสที่สี่ของปี 2566 และไตรมาสแรกของปี 2567 และจะยังคงได้รับแรงหนุนจากแนวโน้มที่ดีขึ้นของธุรกิจบริการที่
ใช้เทคโนโลยีทันสมัยและการลงทุนที่เพิ่มขึ้นในเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์

ภาพรวมของตลาดและกลยุทธ์การลงทุน

ตลาดหุ้นขนาดเล็กในภูมิภาคเอเชียยกเว้นญี่ปุ่น ให้ผลตอบแทนดีขึ้นในช่วงเวลาดังกล่าว โดยตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวสูงขึ้นในวงกว้าง เมื่อธนาคารกลาง
สหรัฐฯ (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยไว้ ท่ามกลางเงินเฟ้อที่อ่อนตัวลงและการคาดการณ์ว่าจะมีการลดดอกเบี้ยลงหนึ่งครั้งภายในสิ้นปี 2567 สำหรับภูมิภาค
เอเชีย หุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ในไต้หวันและเกาหลีปรับตัวสูงขึ้น เนื่องจากผลกำไรและประมาณการทางการเงินที่แข็งแกร่ง
ในขณะที่ตลาดหุ้นในอินเดียปรับตัวสูงขึ้น อันเป็นผลมาจากข้อมูลที่แสดงถึงความแข็งแกร่งทางเศรษฐกิจและผลการเลือกตั้งทั่วไปที่เป็นไปตามความ
คาดหมาย โดยนายกรัฐมนตรี Modi สามารถดำเนินนโยบายบริหารประเทศได้อย่างต่อเนื่อง ในทางตรงกันข้าม ตลาดหุ้นของจีน กลับอ่อนตัวลงในช่วง
ปลายไตรมาส หลังจากที่เราค่าหุ้นพุ่งสูงขึ้นในเดือนเมษายนและพฤษภาคม 2567 เนื่องจากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล

แนวโน้มตลาดและกลยุทธ์การลงทุนในช่วง 6-12 เดือนข้างหน้า

ความเชื่อมั่นของตลาดที่เกิดขึ้นจากข่าวดีต่างๆ เกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อและการขยายตัวทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ส่งผลให้ราคาของสินทรัพย์เสี่ยงพุ่ง
สูงขึ้นอย่างมากในช่วงครึ่งแรกของปี 2567 ความคาดหวังที่ว่าเศรษฐกิจของสหรัฐฯ จะเติบโตอย่างค่อยเป็นค่อยไปแม้จะชะลอตัวลงและเงินเฟ้อจะยังอยู่
ในเกณฑ์ที่ควบคุมได้ หรือ Soft Landing ประกอบกับการคาดการณ์ว่าจะมีการปรับลดดอกเบี้ย ช่วยให้ราคาหุ้นฟื้นตัวขึ้นอย่างแรง แม้ว่าโอกาสที่จะมี
การปรับลดอัตราดอกเบี้ยหลายครั้ง ซึ่งเป็นปัจจัยหลักในการดันให้ราคาหุ้นสูงขึ้นในช่วงต้นปี ได้ค่อยๆ เลื่อนลงหลังจากนั้นมา แต่ราคาหุ้นก็ยัง
ได้รับแรงหนุนจากข่าวดีเหนือความคาดหมายต่างๆ ด้านเศรษฐกิจมหภาคและแนวโน้มที่สดใสของกลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์

ทั้งนี้ ในช่วงครึ่งหลังของปี ผู้จัดการกองทุนหลักจะลงทุนในตลาดหุ้นด้วยความระมัดระวัง โดยคำนึงถึงปัจจัยต่างๆ ดังต่อไปนี้:

- คาดว่าการบริโภคและการลงทุนจะชะลอตัวลง เนื่องจากการดำเนินนโยบายทางการเงินที่เข้มงวดในช่วงที่ผ่านมายังคงส่งผลกระทบเพิ่มเติมที่
ต่อระบบการเงินอย่างต่อเนื่อง
- การเลือกตั้งในสหรัฐฯ และยุโรปอาจมีผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภคและธุรกิจในระยะเวลาข้างหน้าเช่นกัน
- มูลค่าหุ้นที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างมากทำให้หุ้นมีความเสี่ยงมากขึ้นต่อการมีราคาตกลง และสร้างความผิดหวังให้กับนักลงทุน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง
หุ้นของบริษัทต่างๆ ที่อยู่ในห่วงโซ่อุปทานของผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์
- แม้ว่าราคาหุ้นในตลาดได้สะท้อนถึงความคาดหวังว่า Fed จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยไปเรียบร้อยแล้ว ก่อนที่จะมีการลดดอกเบี้ยจริง แต่
ผู้จัดการกองทุนหลักเชื่อว่า ผลกระทบจากอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นต่อผลกำไรของบริษัทยังคงไม่ลดลงและอาจเป็นสาเหตุที่ทำให้ผลกำไรของ
บริษัทจดทะเบียนในไตรมาssl่าสุดที่จะมีการประกาศเร็วๆ นี้ต่ำกว่าความคาดหมายก็เป็นได้

กล่าวโดยสรุป ผู้จัดการกองทุนหลักมีความเห็นว่า สภาวะแวดล้อมด้านเศรษฐกิจและภูมิรัฐศาสตร์ทั่วโลกทำให้จำเป็นต้องใช้ความระมัดระวังใน
การลงทุน ขณะนี้การดำเนินนโยบายทางการเงินที่เข้มงวดยังไม่ได้ส่งผลกระทบต่อตลาดอย่างเต็มที่ แม่ว่านักลงทุนจะยอมรับความเสี่ยงได้มากขึ้นในช่วง
ครึ่งแรกของปี 2567 เนื่องจากคาดการณ์ว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยหลายครั้ง แต่ก็เห็นได้ชัดว่า อัตราดอกเบี้ยอาจยังคงมีระดับสูงใน
ช่วงเวลาที่เหลือของปีนี้ ดังนั้น ผู้จัดการกองทุนหลักจะให้ความสำคัญกับระดับราคาของหุ้นเติบโต และเน้นบริษัทที่มีการบริหารจัดการดีและ
สามารถนำพาบริษัทให้ก้าวหน้าท่ามกลางสภาวะแวดล้อมทางธุรกิจที่ท้าทาย ที่สำคัญที่สุด บริษัทที่มีกระแสเงินสดและฐานะการเงินที่แข็งแกร่งจะ
มีความสามารถที่เหนือกว่าในการต้านทานต่อผลกระทบเชิงลบอย่างรุนแรงที่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนการเงินและต้นทุนของเงินทุน

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สمولแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ (KWI ASM RMF)

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

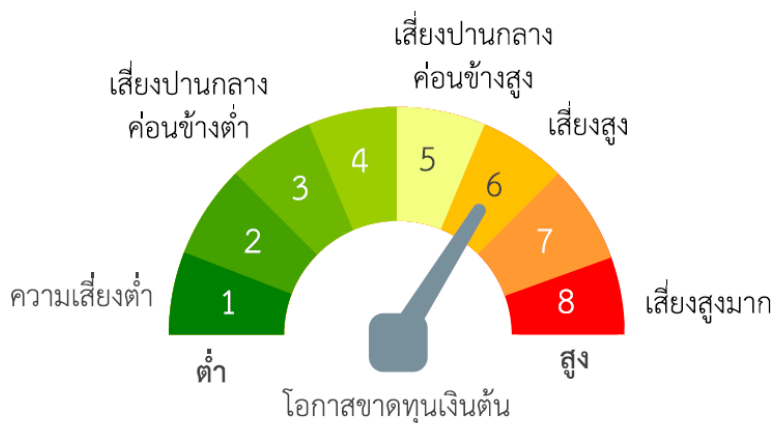
นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก (Manulife Global Fund – Asian Small Cap Equity Fund (Share Class I))

กองทุนมีเป้าหมายที่จะสร้างมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตในระยะยาวสำหรับผู้ที่สามารถลงทุนในระยะยาวและยอมรับความผันผวนของมูลค่าเงินลงทุนได้อย่างมีนัยสำคัญ โดยพอร์ตการลงทุนจะยึดหลักการกระจายการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนของบริษัทที่มีมูลค่าตลาดขนาดเล็กในภูมิภาคเอเชีย และ/หรือแปซิฟิก โดยตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนนั้นรวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิและใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง

(ผู้ลงทุนสามารถอ่านรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมที่ www.kwiam.com)

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

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX	ทั้งหมด/ เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูลยพินิจ	ไม่ป้องกัน
	ต่ำ			สูง

- กองทุนนี้มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งลงทุนในประเทศที่อยู่ในภูมิภาคเอเชีย และ/หรือแปซิฟิก จึงมีความเสี่ยงของกลุ่มประเทศที่กองทุนไปลงทุน (Country Risk) เช่น การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง สังคมหรือข้อจำกัดอื่น ๆ เกี่ยวกับการลงทุน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้
- กองทุนหลักมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศที่อยู่ในภูมิภาคเอเชีย และ/หรือแปซิฟิก ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณากระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- ผู้ลงทุนไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพไปจำหน่าย โอน จำน่า หรือนำไปเป็นประกัน
- ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน และจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับภายในกำหนดเวลา มิฉะนั้นจะต้องชำระเงินเพิ่มและเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร
- ผู้ลงทุนควรศึกษาเงื่อนไขการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ รวมทั้งสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับคู่มือการลงทุนได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด	วันที่มีผล
-	-ไม่มี-	-

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียน สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียน สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบปีบัญชีกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ประชุมประชา)

ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์
วันที่ 2 กรกฎาคม 2567

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ชื่อกองทุน / ดัชนีชี้วัด	%ต่อปี									
	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566
KWI ASM RMF	-10.62	4.41	-7.20	23.63	-25.47	0.96	24.50	27.13	-21.63	17.12
ดัชนีชี้วัด*	-10.20	3.44	-5.98	31.08	-24.77	0.95	28.80	30.90	-21.04	17.94
ความผันผวนของกองทุน	9.48	16.74	13.25	8.25	13.98	10.45	23.07	14.68	17.39	12.23
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	10.47	18.53	14.24	9.55	15.22	10.96	23.17	15.08	17.07	13.04

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลมุด

28/06/2567	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)				มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)			
KWI ASM RMF	64,509,947.29				12.6849			
ชื่อกองทุน / ดัชนีชี้วัด	%ตามช่วงเวลา			%ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (14 ก.ค.57)
	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
KWI ASM RMF	8.35	1.11	8.35	17.96	0.14	9.56	N/A	2.41
ดัชนีชี้วัด*	12.03	1.35	12.03	21.36	2.13	12.10	N/A	4.36
ความผันผวนของกองทุน	0.83	0.86	0.83	13.30	14.57	16.37	N/A	14.72
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	0.89	0.92	0.89	14.05	14.81	16.64	N/A	15.44

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ : ผลตอบแทนที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปจะแสดงเป็นผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

*ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (past performance of master fund) สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยงและข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือก่อนตัดสินใจลงทุน/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้เกิดกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและอาจได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	1,078.02	1.8725
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	18.48	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	36.96	0.0643
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์		
• ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
• ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	40.90	0.0711
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	10.81	0.0188
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	8.44	0.0147
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	1,193.61	2.0735

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อ หรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	ร้อยละของ NAV
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน		
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน		
Manulife Global Fund - Asian Small Cap Equity Fund (Class I)	63,600.09	98.60
เงินฝากออมทรัพย์		
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	1,201.48	1.86
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน		
สัญญาฟอว์เวิร์ด	(193.36)	(0.30)
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น		
สินทรัพย์อื่น	41.07	0.07
หนี้สินอื่น	146.45	0.23
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	64,502.83	100.00

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV	วันครบกำหนด	กำไร (ขาดทุน) (บาท)
Forward	TTB Bank PCL.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	17,998,102.80	27.90	11 ก.ย. 2567	(193,360.80)

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	กลุ่มตราสารหนี้ระดับเก็งกำไร (Speculative grade bonds)
BB	BB(thai)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	
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.	นางสาวซัชฎดา เอกะหิตานนท์
5.	นางวรารี นนทน์ภา
6.	นางกมลวรรณ เขมะสุนันท์
7.	นางสาวชนัยกานต์ สวัสดิฤกษ์
8.	นายวงศกร เหมพันธ์
9.	นายจิรวุฒิ ทองเกิด

*ปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2567

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.kwiam.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

- ไม่มี -

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567 กองทุนไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนโดยกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลได้ที่ <https://www.kwiam.com/th/disclosure>

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
นายจีซู หลิว	บริหารทีมงานสายงานการลงทุน	16 มกราคม 2566
นายวงศกร เหมพันธ์	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุนและกองทุนต่างประเทศ	1 กันยายน 2566

Bloomberg Ticker	ISIN Code
MGASCE: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 (%)*	-0.01	1.05	4.79	18.65	-3.68	57.43	169.15
Net return (%)	-0.10	0.77	4.20	17.32	-6.96	48.01	129.69

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)

Top Ten Holdings	%
Northern Star Resources Ltd	5.26
Yihai International Holding Ltd.	4.71
Nanya Technology Corporation	4.34
TAL Education Group Sponsored ADR	3.83
HPSP Co., Ltd.	3.69
Ramelius Resources Limited	3.65
Pou Chen Corporation	3.41
ASMPT Limited	3.37
CLIO Cosmetics co., Ltd	3.35
PT Medco Energi Internasional Tbk	3.32

Fund Characteristics[^]

Geographical Allocation	%
India	26.46
Taiwan	16.65
South Korea	15.16
Australia	12.17
China	11.88
Hong Kong	5.91
Indonesia	3.94
Thailand	2.13
Malaysia	1.01
Singapore	0.79
Cash & Cash Equivalents	3.91

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

ที่มา : ข้อมูลจาก Fund Fact Sheet ของกองทุนหลัก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่

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

“ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นลสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้”

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย่น สมอลแคป อีควิตี้
เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าเป็นเพื่อให้สามารถจัดท่างบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดท่างบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

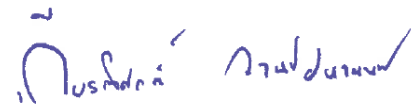
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเชิงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ 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 22 สิงหาคม 2567

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียน สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2567	2566
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		63,600,094.60	48,743,816.46
เงินฝากธนาคาร		1,201,477.85	2,661,869.85
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		65.71	58.34
จากการขายหน่วยลงทุน		18,209.00	-
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลักค้ำรับ		22,795.65	18,702.80
รวมสินทรัพย์		<u>64,842,642.81</u>	<u>51,424,447.45</u>
หนี้สิน			
หนี้สินอนุพันธ์	6	193,360.80	740,199.43
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4	143,406.51	127,580.81
หนี้สินอื่น		3,043.04	2,326.03
รวมหนี้สิน		<u>339,810.35</u>	<u>870,106.27</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>64,502,832.46</u>	<u>50,554,341.18</u>
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		50,855,529.17	47,032,266.88
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(1,477,707.67)	(2,176,317.39)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		15,125,010.96	5,698,391.69
สินทรัพย์สุทธิ		<u>64,502,832.46</u>	<u>50,554,341.18</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		12.6835	10.7488
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		5,085,552.9174	4,703,226.6885

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สمولแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
Manulife Global Fund - Asian Small Cap Equity Fund (Class I)	840,276.5770	63,600,094.60	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		63,600,094.60	100.00
รวมเงินลงทุน		63,600,094.60	100.00

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สمولแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
Manulife Global Fund - Asian Small Cap Equity Fund (Class I)	768,786.2350	48,743,816.46	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		48,743,816.46	100.00
รวมเงินลงทุน		48,743,816.46	100.00

กองทุนเปิด เคตดับบลิวไอ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2567	2566
รายได้			
รายได้เงินปันผล		865,925.23	-
รายได้ดอกเบี้ย		12,526.92	4,464.95
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก	7	249,107.97	203,526.25
รวมรายได้		<u>1,127,560.12</u>	<u>207,991.20</u>
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4	1,078,019.12	875,016.64
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		18,480.29	15,000.35
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน		36,960.66	30,000.53
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		40,900.00	46,300.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		19,248.80	6,751.04
รวมค่าใช้จ่าย		<u>1,193,608.87</u>	<u>973,068.56</u>
ขาดทุนสุทธิ		<u>(66,048.75)</u>	<u>(765,077.36)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		9,842,380.66	5,919,208.59
รายการขาดทุนสุทธิจากสัญญาอนุพันธ์		(314,319.77)	(297,349.43)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(35,392.87)	5,000.00
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		<u>9,492,668.02</u>	<u>5,626,859.16</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		<u>9,426,619.27</u>	<u>4,861,781.80</u>

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

	(หน่วย : บาท)	
	2567	2566
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	9,426,619.27	4,861,781.80
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	6,688,301.46	3,874,590.15
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(2,166,429.45)	(1,799,393.59)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	13,948,491.28	6,936,978.36
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	50,554,341.18	43,617,362.82
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	<u>64,502,832.46</u>	<u>50,554,341.18</u>

	(หน่วย : หน่วย)	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	4,703,226.6885	4,497,806.6430
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	568,270.7441	377,543.8271
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(185,944.5152)	(172,123.7816)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	<u>5,085,552.9174</u>	<u>4,703,226.6885</u>

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

1. ลักษณะของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2557 โดยมีเงินทุนจดทะเบียน 500 ล้านบาท (แบ่งเป็น 50 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 (Class I) (“กองทุนหลัก”) โดยกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวข้างต้นโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ข้อมูลที่สำคัญของกองทุนหลักมีดังต่อไปนี้

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

สถานที่จดทะเบียน : ประเทศสิงคโปร์

สกุลเงิน : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

บริษัทจัดการ : Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited

นโยบายการลงทุน : กองทุนมีเป้าหมายที่จะสร้างมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตในระยะยาวสำหรับผู้ที่สามารถลงทุนในระยะยาวและยอมรับความผันผวนของมูลค่าเงินลงทุนได้อย่างมีนัยสำคัญ โดยพอร์ตการลงทุนจะยึดหลักการกระจายการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนของบริษัทที่มีมูลค่าตลาดขนาดเล็กในภูมิภาคเอเชีย และ/หรือแปซิฟิก โดยตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนนั้นรวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ และใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินตามความเหมาะสมสำหรับสภาวะการณ์ของแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

กองทุนจัดทำงบการเงินเป็นภาษาไทยและมีหน่วยเงินตราเป็นเงินบาท โดยจัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ 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 หรือ สิ้นสุด

ณ วันที่ตัดรายการหนี้สินทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัด รายการและสิ่งตอบแทนที่จ่ายและค้างจ่ายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.2 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรม

กองทุนจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผล รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.4 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน โดยใช้ อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่รายงาน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าให้รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ซึ่งได้แสดงไว้ในกำไรหรือขาดทุนสุทธิ จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

3.5 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนใน ส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วย บุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้ อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็น สาระสำคัญของกองทุน

3.6 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

3.7 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2566 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2567	2566	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,078,019.12	875,016.64	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2566 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2567	2566
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	98,348.57	78,544.19

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2566 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2567	2566
ซื้อเงินลงทุน	5,013,897.48	1,902,977.90
ขายเงินลงทุน	-	1,675,450.00

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	17,804,742.00	-	193,360.80

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	11,368,920.00	-	740,199.43

7. รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก

รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก คือ ส่วนลดค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลักในต่างประเทศที่กองทุนลงทุนในอัตราที่ตกลงกัน โดยกองทุนจะได้รับจากบริษัทจัดการของกองทุนหลักดังกล่าวเป็นเงินสดหรือหน่วยลงทุน

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

8.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมและพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนมูลค่ายุติธรรมโดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่
ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

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

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของ
มูลค่ายุติธรรม ดังนี้

	(หน่วย : บาท)			
	<u>ระดับ 1</u>	<u>ระดับ 2</u>	<u>ระดับ 3</u>	<u>รวม</u>
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	63,600,094.60	-	63,600,094.60
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	193,360.80	-	193,360.80

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของ
มูลค่ายุติธรรม ดังนี้

	(หน่วย : บาท)			
	<u>ระดับ 1</u>	<u>ระดับ 2</u>	<u>ระดับ 3</u>	<u>รวม</u>
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	48,743,816.46	-	48,743,816.46
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	740,199.43	-	740,199.43

กองทุนมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับคำนวณ โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย
ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย
- มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมคำนวณ โดยใช้มูลค่าที่
ประกาศโดยสถาบันการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

8.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านการให้เครดิตที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตามสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

8.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่อยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)		
	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	63,600,094.60	63,600,094.60
เงินฝากธนาคาร	1,199,477.85	2,000.00	1,201,477.85
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	65.71	65.71
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	18,209.00	18,209.00
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลักค้ำรับ	-	22,795.65	22,795.65
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
หนี้สินอนุพันธ์	-	193,360.80	193,360.80
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	143,406.51	143,406.51

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	48,743,816.46	48,743,816.46
เงินฝากธนาคาร	2,659,869.85	2,000.00	2,661,869.85
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	58.34	58.34
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลักค้ำรับ	-	18,702.80	18,702.80
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
หนี้สินอนุพันธ์	-	740,199.43	740,199.43
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	127,580.81	127,580.81

8.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2566 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)

รายการ	2567	2566
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	1,726,012.12	1,369,131.40
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลักค้ำรับ	618.64	525.33

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุ 6

8.5 ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอาจหยุดไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย ทำให้กองทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนลงทุนล่าช้า และส่งผลกระทบต่อ การชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในประเทศ

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาจเกิดปัญหาอันเกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุน คือ มีวันหยุดทำการไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย กองทุนจึงอาจประสบปัญหาความล่าช้าในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าง่ายลงทุน ราคาขาย และราคาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

9. ภาวะผูกพัน

กองทุนมีภาวะผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 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

KWI 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