



รายงานประจำปี | Annual Report

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอรัจิง อีสเทอร์น ยุโรป เอฟไอเอฟ

KWI Emerging Eastern Europe FIF (KWI EE EURO)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2566 – 30 กันยายน 2567

สารบัญ

	หน้า
สารสนเทศบริษัทจัดการ.....	1
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด.....	2
ข้อมูลกองทุน.....	4
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี.....	5
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์.....	6
ผลการดำเนินงานของกองทุน.....	7
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม.....	8
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR).....	8
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน.....	9
รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน.....	10
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission).....	10
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน.....	10
รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3.....	10
รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม.....	10
ข้อมูลกองทุนหลัก.....	11
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต.....	12

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัท”) ขอนำส่งรายงานประจำปีของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิ้ง อีสเทอร์น ยุโรป เอฟไอเอฟ (KWI EE EURO) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2566 – 30 กันยายน 2567

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 4,475,465,593.91 บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 19 กองทุน ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 10 กองทุน	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิ้ง อีสเทอร์น ยุโรป เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย อีควิตี้ พลัส เอฟไอเอฟ
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี้ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เวียดนาม อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 3 กองทุน	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีควิตี้ ปันผล
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย ทริกเกอร์ ฟันด์ 6M1	
กองทุนรวมตลาดเงิน 1 กองทุน	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ มั่นใจ มาร์เก็ต	
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 เอเชีย สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (ThaiESG) 1 กองทุน แบ่งเป็น 2 ชนิดหน่วยลงทุน	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทยเพื่อความยั่งยืน ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืนสะสมมูลค่า	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทยเพื่อความยั่งยืน ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืนปันผล	
กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 1 กองทุน	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ทรานซาร์นิตี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอพไอเอพ (KWI EE EURO) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีย้อนหลัง 1 ปี ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนกันยายน 2567 เทียบกับช่วงเวลา ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนกันยายน 2566 ดังนี้

	30 ก.ย. 67		29 ก.ย. 66	
	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
	38.05	5.6979	40.85	4.7225
ผลตอบแทนย้อนหลัง (%)	1 ต.ค. – 30 ก.ย. 67		1 ต.ค. – 30 ก.ย. 66	
KWI EE EURO	20.59%		42.89%	
ดัชนีชี้วัด*	17.79%		51.00%	

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

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2567 กองทุนหลัก (MGF-Emerging Eastern Europe Fund) ให้น้ำหนักการลงทุนในประเทศสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ โปแลนด์ 31.85% กรีซ 23.57% และคาซัคสถาน 15.54%

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สิ้นสุด ณ สิ้นเดือนกันยายน 2567

ในรอบระยะเวลา 12 เดือนจนถึงสิ้นเดือนกันยายน 2567 กองทุนหลักมีผลตอบแทนเพิ่มขึ้น 33.7% เนื่องจากการคัดเลือกหุ้นที่ลงทุนได้อย่างถูกต้อง โดยเป็นผลจากวิธีการวิเคราะห์ที่ปัจจัยพื้นฐานจากล่างสู่บน (Fundamental Bottom-Up Approach) และการกระจายการลงทุนในประเทศต่างๆ อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนของกองทุนหลักที่พิจารณาจากปัจจัยเศรษฐกิจมหภาค (Macro-Overlay Strategy)

ภาวะตลาดโดยรวมและกลยุทธ์การลงทุนในช่วง 12 เดือนที่ผ่านมา

กองทุนหลักให้ผลตอบแทนแบบ Absolute Returns ที่เป็นบวกในตลาดสำคัญๆ ทุกตลาดที่กองทุนหลักลงทุน รวมถึงโปแลนด์ กรีซ และคาซัคสถาน โดยการคัดเลือกหุ้นที่ลงทุนได้อย่างถูกต้องเป็นสาเหตุสำคัญที่ช่วยให้กองทุนหลักมีผลตอบแทนที่ดี ในขณะที่เดียวกันก็ยังคงใช้ความระมัดระวังในการลงทุนในตุรกี

หุ้นของโปแลนด์ซึ่งมีสัดส่วนประมาณ 32% ในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลักให้ผลตอบแทนแบบ Absolute Returns ในรูปเงินดอลลาร์สหรัฐฯ สูงถึง 50.3% ส่วนการเปลี่ยนแปลงแนวทางการบริหารของรัฐบาลได้เอื้อต่อตลาดมากขึ้น โดยส่งสัญญาณในเชิงบวกต่อนักลงทุนในช่วง 12 เดือนที่ผ่านมา การเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ประกอบกับสถานะของเศรษฐกิจมหภาคที่แข็งแกร่งได้ส่งผลดีเป็นพิเศษต่อธนาคารต่างๆ ทำให้มีการขยายตัวของสินเชื่อสูงกว่าความคาดหมาย ตามมาด้วยอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Equity: ROE) ในระดับสูง ภายใต้ภาวะแวดล้อมของอัตราดอกเบี้ยที่ยังคงมีระดับสูงขึ้นในระยะเวลาที่ยาวนานขึ้น ("Higher-for-Longer" Interest Rate Environment)

การลงทุนในประเทศกรีซ ซึ่งมีสัดส่วน 20% ในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก ให้ผลตอบแทนแบบ Absolute Returns ในรูปเงินดอลลาร์สหรัฐฯ 44% โดยกองทุนได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของกรีซ ซึ่งเป็นผลจากการปฏิรูปในด้านต่างๆ การลดภาระหนี้และความเข้มแข็งของสถาบันที่เพิ่มสูงขึ้น กลุ่มอุตสาหกรรมที่สำคัญ โดยเฉพาะอย่างยิ่งกลุ่มธุรกิจการเงิน ได้รับอานิสงส์จากการฟื้นตัวดังกล่าว โดยได้รับการสนับสนุนจากการบริโภคในภาคเอกชนที่แข็งแกร่ง โครงการลงทุนต่างๆ เช่น โครงการ Next Generation EU (NGEU) และบรรยากาศทางการเมืองที่เอื้อต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจภายใต้การบริหารประเทศของนายกรัฐมนตรี Mitsotakis โดยเฉพาะภาคการธนาคารมีความสามารถในการทำกำไรเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญและสามารถกลับมาจ่ายเงินปันผลได้ดังเดิม ความพยายามในการแปรรูปรัฐวิสาหกิจของกรีซ ซึ่งเห็นได้จากการขายหุ้นของสนามบินเอเธนส์และธนาคารของรัฐที่มีการจองซื้ออย่างล้นหลาม ได้รับความสนใจอย่างมีนัยสำคัญจากนานาชาติและเป็นสัญญาณถึงความมั่นใจที่มีต่ออนาคตของประเทศกรีซ การให้เงินช่วยเหลือเพื่อฟื้นฟูและเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางเศรษฐกิจจากโครงการ Recovery and Resilience Facility (RRF) และการปฏิรูปอย่างต่อเนื่องได้ทำให้ประเทศกรีซกลายเป็นตลาดแห่งการเติบโตที่สำคัญสำหรับการลงทุนของกองทุนหลัก

การลงทุนในค้ำชัคสถานซึ่งมีสัดส่วน 15% ในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก ให้ผลตอบแทนแบบ Absolute Returns ในรูปเงินดอลลาร์สหรัฐฯ 11.4% โดยการเติบโตดังกล่าวมาจากการลงทุนใน Halyk Bank ซึ่งขยายตัวในอัตรา 48% อย่างไรก็ตาม ผลตอบแทนถูกกดให้ลดลงจากราคาที่เคลื่อนไหวไม่มากของหุ้นยูเรเนียม ซึ่งกองทุนหลักเชื่อว่าจะเป็นปัจจัยสำคัญที่นำไปสู่การเปลี่ยนแปลงของผลตอบแทนในระยะข้างหน้า ทั้งนี้ ราคาของยูเรเนียมได้พุ่งสูงขึ้นในอัตรา 50% ต่อปี นับเป็นโอกาสที่ดียิ่งสำหรับบริษัทในอุตสาหกรรมยูเรเนียมที่กองทุนหลักถือหุ้นอยู่ ในขณะนี้ อุปสงค์ของพลังงานนิวเคลียร์ที่เพิ่มสูงขึ้นเนื่องจากการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานนิวเคลียร์แห่งใหม่กำลังแข่งขันอุปทาน โดยที่ยังไม่มีการเพิ่มกำลังการผลิตในห่วงโซ่อุปทานทั่วโลกในปริมาณมาก นอกจากนี้ การขาดแคลนกรดกำมะถัน (Sulphuric Acid) ซึ่งเป็นสารสำคัญในการผลิต U308 อาจทำให้ Kazatomprom (ซึ่งครองส่วนแบ่งตลาด 33% ของอุปทานทั่วโลก) จำเป็นต้องลดประมาณการผลิตของบริษัทลง ในขณะที่ตลาดซื้อขายทันที (Spot Market) ของยูเรเนียมและตลาดหุ้นในปัจจุบันยังไม่มี การปรับตัวอย่างเต็มที่ต่อความเคลื่อนไหวเหล่านี้ ราคาหุ้นของบริษัทในอุตสาหกรรมยูเรเนียมที่ซื้อขายในตลาดยังคงมีระดับต่ำ ซึ่งรวมถึงบริษัทที่กองทุนหลักถือหุ้นอยู่อย่างเช่น Yellow Cake ด้วย แต่ถึงแม้ว่าจะต้องเผชิญกับความท้าทายในอุตสาหกรรมยูเรเนียมดังกล่าว หุ้นที่กองทุนหลักถืออยู่ก็ให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าตลาดเนื่องจาก Operational Leverage หุ้นเหล่านี้จะมีแนวโน้มที่ดีขึ้นในอนาคต เนื่องจากราคาที่ซื้อขายทันที (Spot Prices) ของยูเรเนียมปรับตัวสูงขึ้น ท่ามกลางการเพิ่มขึ้นของสัญญาซื้อขายพลังงานในยุโรปและการมีส่วนร่วมในตลาดของสหรัฐฯ ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

อย่างไรก็ตามตลาดหุ้นของตุรกีซึ่งมีราคาสูงขึ้นเพียง 6.8% ในรูปเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ได้รับผลกระทบจากปัญหาทางเศรษฐกิจและการเมืองภายในประเทศ แม้ว่าจะมีพัฒนาการในทางที่ดีขึ้นบ้างหลังการเลือกตั้งทั่วไปในปี 2566 ก็ตาม รัฐบาลตุรกีได้ออกมาตรการ Turkish KKM Deposit Schemes เพื่อคุ้มครองผู้ฝากเงินจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน และสร้างเสถียรภาพให้กับเงิน Lira ในช่วงที่ภาวะเงินเฟ้อมีระดับสูงชันรุนแรง (Hyperinflation) เงินฝากเหล่านี้ ซึ่งปัจจุบันมีมูลค่าเกือบ 90 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ นับเป็นภาระทางการเงินที่สำคัญของประเทศ เนื่องจากต้องใช้จ่ายเงินมากถึงประมาณ 15% ของงบประมาณ ในขณะที่ ตุรกีกำลังเปลี่ยนผ่านไปสู่การดำเนินนโยบายเศรษฐกิจแบบดั้งเดิม (Orthodox Economic Policies) มากขึ้น ทำให้ต้องใช้เวลาระยะหนึ่งเพื่อให้ผู้ฝากเงินหันไปฝากเงินในสกุล Lira เท่ากับเป็นการลดแรงกดดันที่มีต่อฐานะการคลังของประเทศได้ในระดับหนึ่ง นอกจากนี้ การลงทุนของนักลงทุนภายในประเทศทำให้ราคาหุ้นในตุรกีพุ่งสูงขึ้นอย่างมากตั้งแต่ปี 2564 กองทุนหลักจึงยังคงลงทุนในตุรกีด้วยความระมัดระวังอย่างมาก จนกว่าจะมีแนวทางที่ชัดเจนในการแก้ไขปัญหาอุปสรรคเหล่านี้

แนวโน้มตลาด

ผู้จัดการกองทุนหลักมีความมั่นใจเป็นอย่างยิ่งต่อแนวโน้มการลงทุนในภูมิภาคนี้ อีกทั้งเชื่อว่ากองทุนหลักมีสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมภายในกรอบการลงทุนที่ได้กำหนดไว้ ทั้งนี้ เห็นได้จากมูลค่าที่นำลงทุนของหุ้นในพอร์ตของกองทุนหลัก ซึ่งประมาณการว่าจะมีอัตราส่วนเปรียบเทียบระหว่างราคาตลาดต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น ณ ระดับ 9.2 เท่าในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมา และคาดว่ากำไรจะมีอัตราการขยายตัวประมาณ 25% ในปีนี้

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอพีไอเอฟ (KWI EE EURO)

เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ Manulife Global Fund - Emerging Eastern Europe Fund (Share Class AA) บริหารจัดการโดย Fiera Capital (UK) Limited ซึ่งมีสัดส่วนการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ สำหรับการลงทุนในส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ ทั้งในและต่างประเทศ

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

กองทุนมีเป้าหมายที่จะสร้างมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตโดยการลงทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนซึ่งมีการจดทะเบียนและซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศในแถบยุโรปตอนกลางและตะวันออก โดยรวมถึงแต่ไม่จำกัดในประเทศเหล่านี้ ออสเตรีย บัลแกเรีย โครเอเชีย สาธารณรัฐเช็ก เอสโตเนีย กรีซ ฮังการี ลิทเวีย ลิชัวเนีย โปแลนด์ โรมาเนีย รัสเซีย สาธารณรัฐสโลวัก สโลวีเนีย และตุรกี 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	ดูเลยพินิจ	ไม่ป้องกัน
	ต่ำ			สูง

คำเตือนที่ควรทราบ

- กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงของกลุ่มประเทศที่กองทุนไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง สังคม หรือข้อจำกัดอื่น ๆ เกี่ยวกับการลงทุนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้
- กองทุนหลักมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศแถบยุโรปตอนกลางและตะวันออก เช่น โปแลนด์ กรีซ เป็นต้น ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณากระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2567

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด	วันที่มีผล
-	- ไม่มี -	-

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอรจิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอรจิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบปีบัญชีกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2567

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นางสาวดารารัตน์ ตั้งอุดมเลิศ)

ผู้อำนวยการ

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และความคุ้มครองผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 2 ตุลาคม 2567

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ชื่อกองทุน / ดัชนีชี้วัด	%ต่อปี									
	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566
KWI EE EURO	-32.23	-3.53	19.20	9.93	-18.03	20.71	-4.16	22.85	-49.05	47.22
ดัชนีชี้วัด*	-34.42	-2.53	21.64	11.04	-18.10	21.15	-4.00	26.02	-51.72	48.15
ความผันผวนของกองทุน	24.54	20.76	21.06	12.68	17.30	12.80	33.14	16.15	44.95	16.87
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	24.70	20.97	21.40	13.26	17.98	13.60	33.36	17.03	46.31	16.76

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด

30/09/2567	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)				มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)				
KWI EE EURO	38,046,823.80				5.6979				
ชื่อกองทุน / ดัชนีชี้วัด	%ตามช่วงเวลา			%ต่อปี					
	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (25 ต.ค. 50)	
KWI EE EURO	5.16	-9.67	-5.38	20.59	-10.55	0.29	-0.69	-3.26	
ดัชนีชี้วัด*	6.05	-11.97	-7.77	17.79	-11.66	0.04	-0.53	-3.24	
ความผันผวนของกองทุน	1.02	1.10	1.05	15.84	29.42	27.90	23.73	27.07	
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	1.08	1.16	1.12	16.26	30.33	28.64	24.37	27.69	

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ : ผลตอบแทนที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปจะแสดงเป็นผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

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

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้เกิดกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและอาจได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	625.42	1.4138
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	14.21	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	28.43	0.0643
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์		
• ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
• ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	40.80	0.0922
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	21.92	0.0496
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	18.19	0.0411
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	748.97	1.6931

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2567

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น
ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	ร้อยละของ NAV
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน		
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน		
Manulife Global Fund - Emerging Eastern Europe (Class AA)	36,250.38	95.28
เงินฝากออมทรัพย์		
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	1,662.30	4.37
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน		
สัญญาฟอว์เวิร์ด	226.28	0.59
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น		
สินทรัพย์อื่น	35.38	0.09
หนี้สินอื่น	127.52	0.33
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	38,046.82	100.00

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV	วันครบกำหนด	กำไร (ขาดทุน) (บาท)
Forward	BAY	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	11,240,074.14	29.54	25 พ.ย. 67	226,275.86

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

TRIS	Fitch	Definition	Notes
AAA	AAA(tha)	ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับน่าลงทุน (Investment grade bonds)
AA	AA(tha)	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
A	A(tha)	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
BBB	BBB(tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
BB	BB(tha)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับเก็งกำไร (Speculative grade bonds)
B	B(tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
C	CCC,CC,C (tha)	มีความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้สูงสุด	
D	DDD,DD,D (tha)	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 เอง ตัท ซาน
2.	นายจีซู หลิว
3.	นางสาวซัชฎดา เอกะหิตานนท์
4.	นางวารารี นนทน์ภา
5.	นางกมลวรรณ เขมะสุนันท์
6.	นางสาวชนัยกานต์ สวัสดิฤกษ์
7.	นายวงศกร เหมพันธ์*
8.	นายจิรวัดน์ ทองเกิด

*ปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 15 พฤศจิกายน 2567

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

- ไม่มี -

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.kwiam.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2567

- ไม่มี -

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟโอเอฟ ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลได้ที่ <https://www.kwiam.com/th/disclosure>

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
นายจีซู หลิว	บริหารทีมงานสายงานการลงทุน	16 มกราคม 2566
นายวงศกร เหมพันธ์*	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุนและกองทุนต่างประเทศ	1 กันยายน 2566
นายธนสาร พัททวีพงศ์	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุนและกองทุนต่างประเทศ	24 กันยายน 2567

*ปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 15 พฤศจิกายน 2567

ชื่อกองทุนหลัก	Bloomberg Code	ISIN Code
Manulife Global Fund - Emerging Eastern Europe Fund (Class AA - USD)	MANEMAA:LX	LU0196876865

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน Manulife Global Fund - Emerging Eastern Europe Fund (Class AA - USD)

Calendar Year Performance 年度表現					
	2023	2022	2021	2020	2019
Class AA (USD)##	50.33%	-53.44%	13.02%	-4.03%	31.69%
AA(美元)類別##	50.33%	-53.44%	13.02%	-4.03%	31.69%

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)##	12.49%	0.40%	33.35%	-27.53%	-4.76%	77.68%
AA(美元)類別##	12.49%	0.40%	33.35%	-27.53%	-4.76%	77.68%

ข้อมูลการลงทุนของกองทุน Manulife Global Fund - Emerging Eastern Europe Fund (Class AA - USD)

Top Holdings 主要持有成份	
Piraeus Bank	8.92%
Alpha Bank	6.89%
LPP	5.94%
Yellow Cake	5.46%
PKO Bank Polski	4.86%
Kazatomprom	4.56%
Kaspi	3.93%
Bank Pekao	3.91%
Alior Bank	3.69%
CTP	3.47%

Geographical Breakdown~ 地區分佈~	
Poland 波蘭	31.85%
Greece 希臘	23.57%
Kazakhstan 哈薩克斯坦	15.54%
Romania 羅馬尼亞	5.27%
Czech Republic 捷克	4.94%
Hungary 匈牙利	3.49%
Turkey 土耳其	3.32%
Cyprus 塞浦路斯	2.93%
Others 其他	6.20%
Cash & Cash Equivalents 現金及現金等值資產	2.89%

~ Due to rounding, the total may not be equal to 100%.

Standard Deviation (3 Years) 31.92%
標準差(三年)

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

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

“ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้”

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอรัจ อีสเทอร์น ยุโรป เอฟไอเอฟ

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิ้ง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิ้ง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิ้ง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดท่างบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดท่างบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

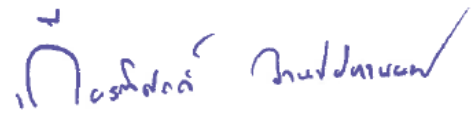
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเชิงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด 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 4 พฤศจิกายน 2567

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอพีโอเอฟ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	2567	2566	
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	36,250,378.65	40,412,522.21	
เงินฝากธนาคาร	1,662,302.21	1,721,713.41	
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย	1,449.39	1,875.16	
จากการขายหน่วยลงทุน	1,083.74	17,241.21	
สินทรัพย์อนุพันธ์	6	226,275.86	-
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลักค้ำรับ	32,853.21	36,493.98	
รวมสินทรัพย์	38,174,343.06	42,189,845.97	
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	38,074.25	232,707.00	
หนี้สินอนุพันธ์	6	-	1,014,884.77
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4	87,879.85	95,895.17
หนี้สินอื่น	1,565.16	1,541.44	
รวมหนี้สิน	127,519.26	1,345,028.38	
สินทรัพย์สุทธิ	38,046,823.80	40,844,817.59	
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	66,772,341.36	86,492,425.10	
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล	335,860,097.96	327,303,171.29	
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	(364,585,615.52)	(372,950,778.80)	
สินทรัพย์สุทธิ	38,046,823.80	40,844,817.59	
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	5.6979	4.7223	
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	6,677,234.1361	8,649,242.5101	

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
Manulife Global Fund			
- Emerging Eastern Europe Fund (Class AA)	787,366.2740	36,250,378.65	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		36,250,378.65	100.00
รวมเงินลงทุน		36,250,378.65	100.00

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอรัจิง อีสเทอร์น ยูโรป เอพีไอเอฟ
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
Manulife Global Fund			
- Emerging Eastern Europe Fund (Class AA)	1,008,848.4530	40,412,522.21	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		40,412,522.21	100.00
รวมเงินลงทุน		40,412,522.21	100.00

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอรัจิง อีสเทอร์น ยูโรป เอพีไอเอฟ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2567	2566
รายได้			
รายได้เงินปันผล		903,239.85	1,032,373.88
รายได้ดอกเบี้ย		10,763.02	5,504.89
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก	7	452,150.19	366,517.38
รวมรายได้		1,366,153.06	1,404,396.15
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4	625,416.15	507,523.83
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		14,214.02	11,534.59
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน		28,428.12	23,069.30
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		40,800.00	46,100.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		40,111.00	13,375.00
รวมค่าใช้จ่าย		748,969.29	601,602.72
รายได้สุทธิ		617,183.77	802,793.43
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		6,204,121.32	12,434,287.27
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากสัญญาอนุพันธ์		1,601,874.33	(1,102,364.77)
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(56,401.69)	(36,978.03)
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		7,749,593.96	11,294,944.47
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้		8,366,777.73	12,097,737.90
หัก : ภาษีเงินได้		(1,614.45)	(825.73)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		8,365,163.28	12,096,912.17

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอรัจิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

	(หน่วย : บาท)	
	2567	2566
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	8,365,163.28	12,096,912.17
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	22,856,112.35	13,912,873.18
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(34,019,269.42)	(19,060,206.62)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(2,797,993.79)	6,949,578.73
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	40,844,817.59	33,895,238.86
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	38,046,823.80	40,844,817.59

	(หน่วย : หน่วย)	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	8,649,242.5101	10,255,877.1539
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	3,938,666.9618	3,051,308.7097
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(5,910,675.3358)	(4,657,943.3535)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	6,677,234.1361	8,649,242.5101

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

1. ลักษณะของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2550 โดยมีเงินทุนจดทะเบียน 1,700 ล้านบาท (แบ่งเป็น 170 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (“Feeder Fund”) โดยลงทุนในกองทุน Manulife Global Fund - Emerging Eastern Europe Fund (“กองทุนหลัก”) ชนิดหน่วยลงทุน share class AA โดยกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวข้างต้น โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ข้อมูลที่สำคัญของกองทุนหลักมีดังต่อไปนี้

ชื่อกองทุนหลัก : Manulife Global Fund - Emerging Eastern Europe Fund (Class AA)

สถานที่จดทะเบียน : ประเทศลักเซมเบิร์ก

สกุลเงิน : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

บริษัทจัดการ : Fiera Capital (UK) Limited

นโยบายการลงทุน : กองทุนมีเป้าหมายที่จะสร้างมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตโดยการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนซึ่งมีการจดทะเบียนและซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศในแถบยุโรปตอนกลางและตะวันออก โดยรวมถึงแต่ไม่จำกัดในประเทศเหล่านี้ ออสเตรีย บัลแกเรีย โครเอเชีย สาธารณรัฐเชค เอสโตเนีย กรีซ ฮังการี ลัตเวีย ลิทัวเนีย โปแลนด์ โรมาเนีย รัสเซีย สาธารณรัฐสโลวัก สโลวีเนีย และตุรกี โดยตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนนั้นรวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิและใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง

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 ภาษีเงินได้

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

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้ อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่รายงาน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าให้รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ซึ่งได้แสดงไว้ในกำไรหรือขาดทุนสุทธิ จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วย บุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้ อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็น สาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาปรับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้ แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

3.8 การใช้ดุลพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลพินิจและประมาณการทางบัญชี ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ สินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้น ынทุนและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญ ดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 และ 2566 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2567</u>	<u>2566</u>	<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคนับบลิวไอ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	625,416.15	507,523.83	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 และ 2566 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2567</u>	<u>2566</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคนับบลิวไอ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	44,823.66	47,646.52

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 และ 2566 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2567</u>	<u>2566</u>
ซื้อเงินลงทุน	9,836,431.12	6,940,201.87
ขายเงินลงทุน	20,202,696.00	9,950,471.60

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	11,466,350.00	226,275.86	-

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	25,802,200.00	-	1,014,884.77

7. รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก

รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก คือ ส่วนลดค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลักในต่างประเทศที่กองทุนลงทุนในอัตราที่ตกลงกัน โดยกองทุนจะได้รับจากบริษัทจัดการของกองทุนหลักดังกล่าวเป็นเงินสดหรือหน่วยลงทุน

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

8.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมและพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนมูลค่ายุติธรรมโดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

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

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	36,250,378.65	-	36,250,378.65
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	226,275.86	-	226,275.86

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	40,412,522.21	-	40,412,522.21
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	1,014,884.77	-	1,014,884.77

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 หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	36,250,378.65	36,250,378.65
เงินฝากธนาคาร	1,660,302.21	2,000.00	1,662,302.21
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	1,449.39	1,449.39
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	1,083.74	1,083.74
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	226,275.86	226,275.86
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุน			
ในกองทุนหลักค้ำรับ	-	32,853.21	32,853.21
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	38,074.25	38,074.25
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	87,879.85	87,879.85

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	40,412,522.21	40,412,522.21
เงินฝากธนาคาร	1,719,713.41	2,000.00	1,721,713.41
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	1,875.16	1,875.16
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	17,241.21	17,241.21
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุน			
ในกองทุนหลักค้ำรับ	-	36,493.98	36,493.98
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	232,707.00	232,707.00
หนี้สินอนุพันธ์	-	1,014,884.77	1,014,884.77
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	95,895.17	95,895.17

8.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 และ 2566 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)

รายการ	2567	2566
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	1,123,729.15	1,106,101.44
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุน		
ในกองทุนหลักค้ำรับ	1,018.42	998.85

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุ 6

8.5 ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอาจหยุดไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย ทำให้กองทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนลงทุน ล่าช้าและส่งผลกระทบต่อชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในประเทศ

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาจเกิดปัญหาอันเกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุน คือ มีวันหยุดทำการไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย กองทุนจึงอาจประสบปัญหาความล่าช้าในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขาย และราคาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

9. ภาวะผูกพัน

กองทุนมีภาวะผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2567



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