



รายงานประจำปี | Annual Report

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี้ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

KWI Smart Energy Equities FIF (KWI SENERGY)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2565 – 28 กุมภาพันธ์ 2566

สารบัญ

	หน้า
สารสันจากบริษัทจัดการ.....	1
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด.....	2
ข้อมูลกองทุน.....	5
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี.....	7
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์.....	8
ผลการดำเนินงานของกองทุน.....	9
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม.....	10
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR).....	10
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน.....	11
รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน.....	12
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission).....	12
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน.....	12
รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3.....	12
รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม.....	12
ข้อมูลกองทุนหลัก.....	13
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต.....	15

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัท”) ขอนำส่งรายงานประจำปีของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี้ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI SENERGY) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2565 – 28 กุมภาพันธ์ 2566

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดย ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2566 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 3,795,284,231.69 บาท* (ยังไม่รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย ทริกเกอร์ ฟันด์ 6M1 (KWI TTG6M1))

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 17 กองทุน* ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 9 กองทุน	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย แปซิฟิก พรีเมียมเพอร์ฟอร์มิ่ง รีท
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอรัลด์ 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	
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 เฟล็กซ์เบิลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 1 กองทุน	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ทรานซาร์นี่ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

กรุงเทพฯ : พฤษภาคม 2566

หมายเหตุ : *กองทุน KWI TTG6M1 ได้รับอนุมัติจดทะเบียนโครงการเมื่อวันที่ 10 เมษายน 2566

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอพไอเอฟ (KWI SENERGY) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 อยู่ที่ 13.11 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและผลตอบแทนนับตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน (วันที่ 31 มีนาคม 2565) ตามชนิดหน่วยลงทุน ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (KWI SENERGY-A) และชนิดเพื่อการออม (KWI SENERGY-SSF) ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2566 ดังนี้

28 ก.พ. 66		
	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
KWI SENERGY-A	12.05	10.0166
KWI SENERGY-SSF	1.06	10.0133
ผลตอบแทนย้อนหลัง (%)		
31 มี.ค. 65 – 28 ก.พ. 66		
KWI SENERGY-A		0.17%
KWI SENERGY-SSF		0.14%
เกณฑ์มาตรฐาน*		4.38%

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

ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2566 กองทุนหลัก Robeco Capital Growth Funds - RobecoSAM Smart Energy Equities Class I USD มีน้ำหนักการลงทุนในภูมิภาค (Regional Allocation) ในสหรัฐอเมริกา 55.0% ยุโรป 31.4% และเอเชีย 13.6% ส่วนกลุ่มอุตสาหกรรมสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ Semiconductors & Semiconductor Equipment 37.2% Electrical Equipment 21.1% Electric Utilities 8.5% Building Products 8.0% และ Chemicals 6.6%

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ 31 มีนาคม 2565 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2566

ในไตรมาสที่ 2/2565 ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักต่ำกว่าตลาดหุ้นทั่วโลกและหลักทรัพย์ที่อยู่ในขอบเขตของการลงทุน (Investable Universe) โดยหุ้นในกลุ่มกระจายพลังงาน (Energy Distribution) โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มย่อย Electricity Networks ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด ในไตรมาสที่สองนี้ ในภาพรวมแล้ว ธุรกิจในกลุ่มย่อยดังกล่าวได้ประโยชน์จากคุณลักษณะที่ทนทานต่อสถานะเศรษฐกิจที่ไม่แน่นอน (Defensive Characteristics) ของระบบโครงข่ายไฟฟ้า เนื่องจากมีรายได้จากสินทรัพย์ที่อยู่ภายใต้การควบคุมของทางการ อีกทั้งได้รับการปกป้องจากภาวะเงินเฟ้อ ขณะที่บริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับพลังงานแสงอาทิตย์มีผลการดำเนินงานดีกว่าบริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับพลังงานลมในไตรมาสที่สองนี้เช่นกัน ทั้งนี้ เพราะบริษัทในกลุ่มแรกได้รับประโยชน์อย่างมากจากการขยายตัวที่รวดเร็วของอุตสาหกรรมพลังงานหมุนเวียน เนื่องจากใช้ระยะเวลาในการติดตั้งที่สั้นกว่า โดยเฉพาะอย่างยิ่ง การติดตั้งแผงพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา ดังนั้น ซัพพลายเออร์ด้านโซลาร์เซลล์ อาทิ SMA Solar ซึ่งเป็นผู้ผลิต Inverter สำหรับแปลงกระแสไฟฟ้าจากโซลาร์เซลล์ และ Array Technologies ซึ่งเป็นผู้ให้บริการระบบการติดตามแสงอาทิตย์ล้วนมีส่วนช่วยให้กองทุนหลักมีผลตอบแทนที่น่าพอใจ ในทางตรงกันข้าม หุ้นในกลุ่ม Energy Efficiency เป็นหนึ่งในกลุ่มที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุด อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานของหุ้นแต่ละตัวขึ้นอยู่กับกลยุทธ์ในการจัดการลงทุน และการเข้าลดความเสี่ยงจากการลงทุนของกองทุนหลักมากกว่าจะเป็นผลมาจากข่าวคราวความเคลื่อนไหวของแต่ละบริษัท

ในไตรมาสที่ 3/2565 ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักในไตรมาสนี้กลับมาเหนือกว่าตลาดหุ้นทั่วโลกและหลักทรัพย์ที่อยู่ใน Investable Universe โดยการลงทุนในหุ้นกลุ่ม Renewable Energy ให้ผลตอบแทนสูงที่สุด เนื่องมาจากได้รับแรงหนุนจากบริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับพลังงานแสงอาทิตย์และบริษัทผู้ผลิตพลังงานหมุนเวียน สาเหตุสำคัญมาจากกำไรที่เพิ่มสูงขึ้นของบริษัทผู้ผลิตพลังงานหมุนเวียนที่ลงทุนในสหรัฐฯ หลังจากที่มีการผ่านร่างกฎหมาย Inflation Reduction Act ซึ่งนับเป็นนโยบายที่เอื้อประโยชน์อย่างมากต่อการพัฒนาตลาดนี้ เนื่องจาก (1) กฎหมายฉบับนี้ส่งเสริมให้การพัฒนาแหล่งพลังงานหมุนเวียน และไฮโดรเจนสีเขียว หรือไฮโดรเจนที่ปราศจากคาร์บอน (Green Hydrogen) มีความชัดเจนยิ่งขึ้น และ (2) กฎหมายฉบับนี้ตั้งให้สหรัฐฯ กลับเข้าสู่เส้นทางของการลดปัญหาผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศดั้งเดิม อย่างไรก็ตาม หุ้นในกลุ่มย่อย Electricity Networks เป็นกลุ่มที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดในไตรมาสนี้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งบริษัท Terna ซึ่งเป็นผู้ดำเนินการโครงข่ายไฟฟ้า (Grid) ของอิตาลีที่ได้รับผลกระทบอย่างหนักจากปัญหาเศรษฐกิจที่เลวร้ายลง แม้ว่าผลประกอบการของบริษัท

และแนวโน้มเชิงโครงสร้างเกี่ยวกับการผลิตและการใช้พลังงานไฟฟ้า (Electrification) ยังคงแข็งแกร่ง แต่ความไม่แน่นอนทั้งก่อนและหลังการเลือกตั้งทั่วไปในอิตาลีส่งผลกระทบต่อค่าชดเชยความเสี่ยง (Risk Premium) จากการลงทุนในหลักทรัพย์ส่วนใหญ่ของอิตาลี

ในไตรมาสที่ 4/2565 ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักในไตรมาสที่สี่เหนือกว่าตลาดหุ้นทั่วโลกอีกครั้งและเหนือกว่าหุ้นที่อยู่ใน Investable Universe เป็นอย่างมาก นอกจากนี้ ผลตอบแทนจากการลงทุนที่น่าพอใจของกองทุนหลักยังมาจากการคัดเลือกหุ้นในกลุ่ม Energy Distribution ทั้งนี้ การลงทุนในกลุ่มพลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy) ยังคงให้ผลตอบแทนสูงที่สุดในไตรมาสนี้ เนื่องจากการคัดเลือกหุ้นแต่ละตัวที่ลงทุนช่วยให้ผลตอบแทนของพอร์ตการลงทุนดีขึ้น โดยราคาหุ้นที่ซื้อขายในตลาดเริ่มสะท้อนถึงภาวะแวดล้อมทางธุรกิจที่เอื้ออำนวยต่อบริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับพลังงานหมุนเวียนโดยรวม หลังจากที่มีการประกาศใช้กฎหมาย Inflation Reduction Act (IRA) ในสหรัฐฯ ภายหลังจากที่บริษัทด้านพลังงานหมุนเวียนในสหรัฐฯ มีผลการดำเนินงานที่ดีเยี่ยมในไตรมาสที่สาม บริษัทด้านพลังงานหมุนเวียนในยุโรปก็ประสบความสำเร็จอย่างงดงามตามมาในไตรมาสที่สี่ เนื่องจากกฎหมาย IRA มีส่วนช่วยให้แนวโน้มการเติบโตในระยะปานกลางสำหรับธุรกิจในกลุ่มพลังงานลมทั่วโลกเพิ่มขึ้นอย่างมากเช่นกัน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง สำหรับ Vestas ซึ่งเป็นบริษัทผู้ผลิตกังหัน ทั้งนี้ บริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับพลังงานแสงอาทิตย์ของยุโรปอย่างเช่น Meyer Burger จะได้ประโยชน์จากมาตรการการจ่ายเงินอุดหนุนของกฎหมาย IRA ด้วยเช่นกัน โดยการย้ายฐานการผลิตไปยังสหรัฐฯ

ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2566 กองทุนหลักมีผลการดำเนินงานเหนือกว่าตลาดหุ้นทั่วโลกและหลักทรัพย์ทั้งหลายที่อยู่ใน Investable Universe เนื่องจากการคัดเลือกหุ้นที่ลงทุน โดยหุ้นในกลุ่มบริหารจัดการพลังงาน (Energy Management) ให้ผลตอบแทนสูงที่สุดในเดือนนี้ และหุ้นในกลุ่มย่อย Power Semiconductor ก็มีผลการดำเนินงานดีด้วยเช่นกัน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง หุ้นของ Renesas ซึ่งเป็นซัพพลายเออร์สำหรับเซมิคอนดักเตอร์ที่ใช้ในรถยนต์ของญี่ปุ่น และ Analog Devices ภายหลังจากที่บริษัททั้งสองได้เปิดเผยถึงผลประกอบการประจำไตรมาสที่ 4 และแนวโน้มธุรกิจที่แข็งแกร่ง ด้านหุ้นในกลุ่ม Energy Distribution ซึ่งกองทุนหลักลงทุนอยู่ให้ผลตอบแทนที่ดีเมื่อเทียบกับดัชนีอ้างอิง เนื่องจากมีราคาพุ่งสูงขึ้นอย่างมากจากผลประกอบการที่แข็งแกร่ง ในทางตรงกันข้าม หุ้นในกลุ่มย่อย Electric Networks อ่อนแรงลง จากคุณลักษณะที่เป็นหุ้นเชิงรับที่มีความผันผวนของราคาต่ำในทุสภาวะตลาด เพราะเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของทางการและได้รับการปกป้องจากภาวะเงินเฟ้อจึงเป็นที่ต้องการของตลาดไม่มากนัก ขณะที่หุ้นในกลุ่มย่อย Energy Storage อ่อนตัวลงเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า เนื่องจากบริษัทผู้ผลิตแบตเตอรี่สัญชาติเกาหลีอย่าง Samsung SDI และ LG Energy Solutions รวมถึง Albemarle ผู้ผลิตแบตเตอรี่ลิเธียม ได้รับแรงกดดันจากความวิตกกังวลว่าตลาดแบตเตอรี่อาจต้องเผชิญกับการแข่งขันด้านราคาที่ทวีความรุนแรงมากขึ้น เมื่อผู้ผลิตแบตเตอรี่รายใหญ่ของจีนแห่งหนึ่งยินยอมให้มีการลดราคากับคู่ค้าและโรงงานผู้ผลิตรถยนต์ในรูปแบบ OEM บางแห่งหันราคาของรถยนต์ไฟฟ้าลง ด้านหุ้นในกลุ่ม Renewable Energy ยังคงอ่อนตัวต่อเนื่องจากการที่ตลาดเริ่มพักฐาน หลังจากราคาหุ้นพุ่งสูงกว่าตลาดโดยรวมอย่างมากในปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ หุ้นในกลุ่มย่อย Renewable Power Producer เป็นกลุ่มที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดในกลุ่ม Renewable Energy นี้ เนื่องจากเป็นกลุ่มธุรกิจที่มีความอ่อนไหวต่อแนวโน้มการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยในระยะยาวมากที่สุด

ภาพรวมของตลาด

ตลาดหุ้นทั่วโลกกลับมาฟื้นตัวขึ้นได้บ้างในช่วงครึ่งแรกของไตรมาสที่ 4/65 หลังจากที่ต้องประสบภาวะขาดทุนตั้งแต่ต้นปี อย่างไรก็ตาม ในช่วงครึ่งหลังของไตรมาส ภาวะที่ได้รับบางส่วนต้องหดหายไป เมื่อตลาดมีความระมัดระวังต่อแนวโน้มของเศรษฐกิจโลกในปี 2566 แม้ว่าตัวเลขของอัตราเงินเฟ้อทั่วไปของประเทศต่าง ๆ ดูเหมือนว่าจะขึ้นไปถึงระดับสูงสุดแล้วและธนาคารกลางทั้งหลายอาจจะชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย แต่ปัจจัยหลายประการอันประกอบด้วยราคาพลังงานที่มีระดับสูง ซึ่งเป็นผลพวงของปัญหาความขัดแย้งทางการเมืองระหว่างประเทศ การหยุดชะงักของห่วงโซ่อุปทานทั่วโลก และปัญหาการขาดแคลนแรงงาน ประกอบกับภาวะเงินเฟ้อที่ยังคงสูงเป็นประวัติการณ์ ทำให้ภาพรวมของเศรษฐกิจมหภาคในปี 2566 ยังคงเต็มไปด้วยอุปสรรคและปัญหา สถานการณ์เช่นนี้ทำให้ตลาดตื่นตัวและเตรียมความพร้อม โดยเฉพาะอย่างยิ่ง เมื่อมีการคาดการณ์สถานการณ์ดังกล่าวว่าจะส่งผลกระทบต่อกำไรของบริษัทต่าง ๆ ทั้งนี้ ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ เริ่มอ่อนตัวลงในไตรมาสสุดท้ายของปี 2565 จากธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่ส่งสัญญาณว่าการปรับขึ้นดอกเบี้ยในปี 2566 จะชะลอตัวลง ในขณะที่ธนาคารกลางของยุโรป (ECB) ยังยืนยันที่จะไม่เปลี่ยนทิศทางในการดำเนินนโยบายและจะยังคงปรับเพิ่มดอกเบี้ยในเชิงรุกต่อไป ด้านวิกฤติการณ์ด้านพลังงาน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในยุโรป เริ่มคลี่คลายมากขึ้นในขณะนี้ เนื่องจากฤดูหนาวในปี 2565 มีอากาศที่ค่อนข้างอุ่น อย่างไรก็ตาม ประเด็นปัญหาที่สำคัญยังไม่ได้มีการแก้ไข ในขณะที่โครงการท่อส่งก๊าซธรรมชาติจากรัสเซียที่สำคัญ ทั้งนอร์ดสตรีม 1 (Nord Stream 1) และนอร์ดสตรีม 2 (Nord Stream 2) หยุดดำเนินงาน ทั้งนี้ ประเทศสมาชิกของ EU และ G7 ได้ตกลงกันที่จะกำหนดเพดานราคาน้ำมันรัสเซียที่ประมาณ 60 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อบาร์เรลในเดือนธันวาคม ซึ่งผลกระทบที่มีต่อตลาดน้ำมันทั่วโลกยังไม่ปรากฏในขณะนี้ ในขณะเดียวกัน อัตราการผลิตของสถานีไฟฟ้านิวเคลียร์ในฝรั่งเศสยังคงต่ำกว่ากำลังการผลิตอยู่มาก เนื่องจากปัญหาการกักตุนของเตาปฏิกรณ์

ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2566 ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลงอีกครั้งหลังจากแข็งแกร่งอย่างมากในเดือนมกราคม โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเอเชียและสหรัฐฯ อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นในยุโรปให้ผลตอบแทนเหนือกว่าตลาดหุ้นในสหรัฐฯ เนื่องจากข้อมูลทางเศรษฐกิจที่ดีกว่าประมาณการและ

ความหวังที่ว่า จะเริ่มมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อในสหรัฐฯ ถีบตัวขึ้นสู่ระดับสูงสุดเพียงชั่วระยะเวลาสั้น ๆ ในเดือนมกราคมจากตัวเลขการจ้างงานที่มีระดับสูง ประกอบกับภาวะเงินเฟ้อที่ยืดเยื้อยังเป็นปัจจัยที่ทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ จำเป็นต้องคงระดับอัตราดอกเบี้ยให้สูงขึ้นและเป็นระยะเวลานานขึ้น ขณะเดียวกัน ราคาพลังงาน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในยุโรป ยังคงมีแนวโน้มลดลง เนื่องจากอากาศที่อุ่นกว่าปกติในช่วงฤดูหนาว ประกอบกับการลดลงอย่างรุนแรงของอุปสงค์ ส่งผลให้ปริมาณก๊าซธรรมชาติสำรองอยู่ในระดับที่ค่อนข้างสูงในช่วงนี้ ด้านผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนสำหรับไตรมาสที่สี่ในยุโรปเป็นไปอย่างน่าพอใจ โดยออกมาดีกว่าความคาดหมายและการลดลงอย่างมากของผลกำไรในปี 2566 ที่วิตกกังวลไปในวงกว้างยังไม่ปรากฏให้เห็น เนื่องภาวะเศรษฐกิจมหภาคปรับตัวดีขึ้น

ทั้งนี้ คณะกรรมาธิการยุโรป (EU Commission) ได้มีการตอบสนองต่อการผ่านร่างกฎหมาย Inflation Reduction Act ของสหรัฐฯ ด้วยการนำเสนอแผน “Green Industrial Plan” เพื่อให้ยุโรปเป็นแหล่งดึงดูดการลงทุนเกี่ยวกับเทคโนโลยีสะอาด (Clean Technology) เพื่อลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม โดยแผนดังกล่าวได้ให้ความสำคัญในลำดับต้น ๆ แก่ธุรกิจในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการผลิตพลังงานหมุนเวียนและการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ

แนวโน้มตลาด

ดูเหมือนว่าภาวะเงินเฟ้อในทวีปอเมริกาเหนือและยุโรปได้เข้าสู่ระดับสูงสุดและเริ่มอ่อนตัวลงแล้ว แต่นักลงทุนในตลาดก็ยังคงมีความวิตกกังวลว่าภาวะเงินเฟ้อจะเพิ่มสูงขึ้นต่อไปอีกเป็นระยะเวลานานขึ้น และการดำเนินนโยบายการเงินแบบตึงตัวด้วยการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ อาจจะยังคงมีอยู่ต่อไปอีกสักระยะหนึ่ง ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยระยะยาวเริ่มสะท้อนถึงมุมมองดังกล่าว และอัตราดอกเบี้ยบางประเภทที่มีแนวโน้มลดลงของเมื่อช่วงต้นปีได้กลับมาพุ่งสูงขึ้นอีกครั้ง จนเลยระดับที่เคยเป็นอยู่เมื่อตอนเริ่มต้นปีใหม่ โดยภาพรวมแล้ว ภาวะเงินเฟ้อที่ตึงตัวยิ่งขึ้นและปรับลดลงได้ยากอาจเป็นข้อจำกัดให้มูลค่าหุ้นสูงขึ้นได้ไม่มาก แต่ก็ช่วยหนุนให้ธุรกิจต่าง ๆ มีผลกำไรที่ดี ในระยะไม่กี่เดือนข้างหน้า ตลาดยังคงมีความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับสถานการณ์ที่บานปลายมากขึ้นของปัญหาความขัดแย้งทางการเมืองระหว่างประเทศ และความผันผวนของราคาพลังงานที่เป็นผลตามมา การที่ประเทศจีนผ่อนคลายนโยบายโควิดเป็นศูนย์ (Zero Covid Policy) อย่างรวดเร็ว ทำให้ผู้จัดการกองทุนหลักคาดหวังว่าสถานการณ์ของห่วงโซ่อุปทานทั่วโลกจะค่อย ๆ กระจ่างขึ้น และส่งผลให้เงินเฟ้อที่เกิดจากการพุ่งสูงขึ้นของราคาต้นทุนวัตถุดิบบรรเทาลง ซึ่งเป็นผลดีต่อการฟื้นตัวของอัตรากำไรสำหรับบางบริษัทที่เราถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนสูง โดยเฉพาะอย่างยิ่ง บริษัทที่ดำเนินธุรกิจในกลุ่ม Renewable Energy และ Energy Efficiency ดังนั้น ผู้จัดการกองทุนหลักจึงมีความมั่นใจในแนวโน้มของผลกำไรสำหรับพอร์ตการลงทุนของกองทุนในปี 2566 แม้ว่าภาวะเศรษฐกิจมหภาครอบตัวจะยังคงมีความท้าทายก็ตาม ทั้งนี้ เพราะราคาพลังงานที่มีระดับสูงและความจำเป็นอย่างเร่งด่วนที่จะต้องสร้างความเป็นอิสระด้านพลังงานจะเป็นปัจจัยเร่งให้มีการลงทุนในด้านเทคโนโลยีพลังงานอัจฉริยะเพิ่มมากขึ้น ทีมผู้จัดการกองทุนหลักจึงยังคงมั่นใจในแนวโน้มการลงทุนในระยะปานกลางถึงระยะยาวของกองทุน

ทั้งนี้ กองทุนหลักยังคงเน้นการลงทุนในธุรกิจกลุ่มพลังงานหมุนเวียน การบริหารระบบโครงข่ายไฟฟ้าอัจฉริยะ บริษัทที่ทำธุรกิจด้านการบริหารจัดการพลังงานและการผลิตแบตเตอรี่ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง สำหรับใช้ในรถยนต์ไฟฟ้า บริษัทที่ให้บริการด้านการปรับปรุงประสิทธิภาพการใช้พลังงานของศูนย์ข้อมูล และ/หรือให้บริการเกี่ยวกับ Energy-Efficient Solutions แก่โรงงานอุตสาหกรรมและอาคารต่าง ๆ

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอพีไอเอฟ (KWI SENERGY)

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอพีไอเอฟ เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Robeco Capital Growth Funds – RobecoSAM Smart Energy Equities Class I USD (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งกองทุนหลักบริหารจัดการโดย Robeco Institutional Asset Management B.V. และเป็นกองทุนที่จดทะเบียนจัดตั้งที่ประเทศลักเซมเบิร์กตามกฎหมายของ UCITS
- กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหลักในตราสารทุนของบริษัททั่วโลกที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงเกี่ยวกับการจัดหาเทคโนโลยีสำหรับการผลิตพลังงานสะอาด การกระจายแหล่งพลังงาน โครงสร้างพื้นฐานด้านการจัดการพลังงาน และการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งเป็นแกนหลักสำคัญของการลงทุนแบบ Smart Energy หรือพลังงานอัจฉริยะ รวมถึงบริษัทที่จัดตั้งขึ้นหรือมีกิจกรรมทางธุรกิจโดยส่วนใหญ่ในกลุ่มเศรษฐกิจที่โตเต็มที่ (ตลาดที่พัฒนาแล้ว) และกลุ่มเศรษฐกิจที่กำลังพัฒนา (ตลาดเกิดใหม่) รวมทั้งบริษัทที่มีการยกระดับด้านความยั่งยืน
- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอพีไอเอฟอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX hedging) หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารกองทุน (Efficient Portfolio Management) ในบางขณะได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ประเภทโครงการ

กองทุนรวมหน่วยลงทุนที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) โดยมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

- ชนิดสะสมมูลค่า (ชื่อย่อ : KWI SENERGY-A)
- ชนิดเพื่อการออม (ชื่อย่อ : KWI SENERGY-SSF)

นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก

Robeco Capital Growth Funds – RobecoSAM Smart Energy Equities Class I USD

- กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่กองทุนมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนอย่างยั่งยืน ควบคู่กับการมุ่งหวังให้เงินลงทุนเติบโตในระยะยาว โดยเน้นการลงทุนในบริษัทที่มุ่งผลักดันเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนของสหประชาชาติ (United Nations Sustainable Development Goals : UN SDGs) ได้แก่ พลังงานสะอาดที่เข้าถึงได้ (SDG7) การเติบโตทางเศรษฐกิจและการจ้างงานที่มีคุณค่า (SDG8) การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน อุตสาหกรรมและนวัตกรรม (SDG9) เมืองและชุมชนที่ยั่งยืน (SDG11) การผลิตและบริโภคที่ยั่งยืน (SDG12) และการรับมือด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (SDG13) ทั้งนี้ เพื่อส่งเสริมกระบวนการเปลี่ยนแปลง (Transformation) และการลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ (Decarbonization) ในภาคพลังงานทั่วโลกมากขึ้น ผ่านการลงทุนในแหล่งพลังงานสะอาด ผลิตภัณฑ์ที่มีการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ และโครงสร้างพื้นฐานต่าง ๆ รวมถึงเทคโนโลยีที่ใช้ในการผลิตพลังงานไฟฟ้าในภาคอุตสาหกรรม การขนส่ง และการทำความร้อน เป็นต้น
- กองทุนมีนโยบายลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนในตราสารทุนของบริษัททั่วโลกที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงเกี่ยวกับการจัดหาเทคโนโลยีสำหรับการผลิตพลังงานสะอาด การกระจายแหล่งพลังงาน โครงสร้างพื้นฐานด้านการจัดการพลังงาน และการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งเป็นแกนหลักสำคัญของการลงทุนแบบ Smart Energy รวมถึงบริษัทที่จัดตั้งขึ้นหรือมีกิจกรรมทางธุรกิจโดยส่วนใหญ่ในกลุ่มเศรษฐกิจที่โตเต็มที่ (ตลาดที่พัฒนาแล้ว) และกลุ่มเศรษฐกิจที่กำลังพัฒนา (ตลาดเกิดใหม่) รวมทั้งบริษัทที่มีการยกระดับด้านความยั่งยืน

(ผู้ลงทุนสามารถอ่านรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมที่ www.kwiam.com)

นโยบายการจ่ายปันผล ไม่จ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อ เพื่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น

ผู้ดูแลผลประโยชน์ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนกองทุน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX



คำเตือนที่ควรทราบ

- การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนควรลงทุนใน กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอพีไอเอฟ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้
- กองทุนรวมนี้ลงทุนในกองทุนหลักที่อาจมีการลงทุนแบบกระจุกตัวในสหรัฐอเมริกา และยุโรป ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถนำหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม (KWI SENERGY-SSF) ไปจำหน่าย จ่าย โอน จำนำ หรือนำไปเป็นประกัน
- ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม (KWI SENERGY-SSF) จะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุนและจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับภายในกำหนดเวลา มิฉะนั้นจะต้องชำระเงินเพิ่มและเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร
- ผู้ลงทุนในหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออมควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนรวมเพื่อการออม รวมทั้งสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับคู่มือการลงทุนได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด		วันที่มีผล
<p>เพิ่มเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องของกองทุนรวม ตามประกาศที่ ทน. 49/2564</p>	<p>เพิ่มรายละเอียดในโครงการข้อ 9. “เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องของกองทุนรวม” ดังต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ค่าธรรมเนียมการขายคืนที่ไม่เป็นไปตามปริมาณหรือระยะเวลาที่กำหนด (Liquidity Fee) ▪ การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing) ▪ ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies - ADLs) ▪ ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (Notice Period) ▪ เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate) 		<p>1 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป</p>
<p>ปรับปรุงรายละเอียดในส่วนโครงการจัดการกองทุนรวม และส่วนข้อมูลพันธให้เป็นไปตามประกาศที่ สน. 29/2564 เรื่อง รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม</p>	<p>เพื่อให้สอดคล้องกับหัวข้อโครงการและเพื่อลดการเปิดเผยรายละเอียดที่ซ้ำซ้อนในบางหัวข้อ</p>		
<p>ชื่อและที่อยู่บริษัทจัดการ</p>	<p style="text-align: center;">เดิม</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ ทาวเวอร์ ชั้น 47 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120</p>	<p style="text-align: center;">ใหม่</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคตบับลิวไอ จำกัด เลขที่ 43 อาคารไทย ซีซี ทาวเวอร์ ชั้น 26 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120</p>	<p>28 ตุลาคม 2565 เป็นต้นไป</p>

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 นั้น

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรัชญาศรัษา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 3 มีนาคม 2566

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ชื่อกองทุน / เกณฑ์มาตรฐาน	2565
KWI SENERGY-A	-8.66
ดัชนีชี้วัด*	-7.78
ความผันผวนของกองทุน	1.86
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	1.86
KWI SENERGY-SSF	-8.67
ดัชนีชี้วัด*	-7.78
ความผันผวนของกองทุน	1.86
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	1.86

หมายเหตุ: ผลการดำเนินงานย้อนหลังของปี 2565 เริ่มตั้งแต่วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนถึงวันทำการสุดท้ายของเดือนธันวาคม 2565

กองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
KWI SENERGY-A	12,045,124.59	10.0166
KWI SENERGY-SSF	1,064,439.87	10.0133

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีทั้งหมด

ชื่อกองทุน / เกณฑ์มาตรฐาน	%ตามช่วงเวลา			%ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (31 มี.ค. 65)
	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
KWI SENERGY-A	9.67	0.85	4.06	N/A	N/A	N/A	N/A	0.17
ดัชนีชี้วัด*	13.19	3.67	5.20	N/A	N/A	N/A	N/A	4.38
ความผันผวนของกองทุน	1.30	1.40	1.70	N/A	N/A	N/A	N/A	1.77
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	1.40	1.41	1.74	N/A	N/A	N/A	N/A	1.79
KWI SENERGY-SSF	9.65	0.83	4.04	N/A	N/A	N/A	N/A	0.14
ดัชนีชี้วัด*	13.19	3.67	5.20	N/A	N/A	N/A	N/A	4.38
ความผันผวนของกองทุน	1.30	1.40	1.70	N/A	N/A	N/A	N/A	1.77
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	1.40	1.41	1.74	N/A	N/A	N/A	N/A	1.79

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ : การนำเสนอผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาต่ำกว่า 1 ปี ห้ามแปลงเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

* ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (past performance of master fund) สัดส่วน 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน (ในอัตราส่วน 75%) และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (ในอัตราส่วน 25%)

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้เกิดกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและอาจได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ผู้ลงทุนในหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออมควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนรวมเพื่อการออม รวมทั้งสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับคู่มือการลงทุนได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	337.17	1.4692%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	6.74	0.0294%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	15.73	0.0686%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์		
• ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
• ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	50.00	0.2179%
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน	149.80	0.6527%
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	2.75	0.0120%
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	0.60	0.0026%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	562.79	2.4524%

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อ หรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ NAV
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหน่วยลงทุน		
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน		
Robeco Capital Growth Funds – RobecoSAM Smart Energy Equities Class I USD	12,542.25	95.67
เงินฝากออมทรัพย์		
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	963.22	7.35
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน		
สัญญาฟอว์เวิร์ด	(178.62)	(1.36)
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น		
สินทรัพย์อื่น	1.33	0.01
หนี้สินอื่น	218.62	1.67
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	13,109.56	100.00

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภท สัญญา	คู่สัญญา	อันดับความ น่าเชื่อถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV	วันครบกำหนด	กำไร (ขาดทุน) (บาท)
Forward	KBANK	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	3,508,124.99	26.76	12 พ.ค. 66	(178,624.99)

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

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

ทั้ง Tris Rating และ Fitch Ratings ได้ใช้สัญลักษณ์บวก (+) และลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อใช้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่
นิยมเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และน้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ ส่วนกรณีของ Fitch Ratings จะไม่มีการใช้สัญลักษณ์ต่อท้ายสำหรับอันดับ
ความน่าเชื่อถือ AAA (tha) และอันดับที่ต่ำกว่า CCC (tha) ทั้งนี้ อันดับความน่าเชื่อถือของ Fitch จะใช้ (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงว่าเป็นอันดับเครดิต
ที่ใช้ในประเทศไทย

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ - นามสกุล
1.	นายแอนโทนีโอ ฮาง ตัท ซาน
2.	นายสุรเชษฐ์ ศรีวัฒนกุลวงศ์
3.	นายจีซู หลิว
4.	นางสาวซ็ญกดา เอกะหิตานนท์
5.	นางวารีย์ นนธ์นาภา
6.	นายวงศกร เหมพันธ์

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.kwiam.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 31 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

-ไม่มี-

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI SENERGY) มีการถือหน่วยลงทุนเกินข้อกำหนดการถือหน่วยลงทุนโดยกลุ่มบุคคลจำนวน 1 กลุ่ม เป็นสัดส่วนร้อยละ 37.72

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

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
นายจีซู หลิว	บริหารทีมงานสายงานการลงทุน	16 มกราคม 2566
นายวงศกร เหมพันธ์*	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	28 มีนาคม 2565

*สิ้นสุดการปฏิบัติหน้าที่วันที่ 31 มีนาคม 2566

ชื่อกองทุนหลัก	Bloomberg Code	ISIN Code
Robeco Capital Growth Funds - RobecoSAM Smart Energy Equities Class I USD	RSSEIUA:LX	LU2145463027

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน Robeco Capital Growth Funds - RobecoSAM Smart Energy Equities Class I USD

Performance

	Fund
1 m	-1.10%
3 m	3.44%
Ytd	10.93%
1 Year	0.14%
2 Years	0.05%
3 Years	22.57%
5 Years	13.92%
10 Years	11.52%
Since 05-2007	6.12%

Annualized (for periods longer than one year)

Calendar year performance

	Fund
2022	-20.93%
2021	18.90%
2020	59.95%
2019	41.38%
2018	-16.04%
2020-2022	14.57%
2018-2022	12.29%
Annualized (years)	

Performance

Indexed value (until 28-02-2023) - Source: Robeco



— RobecoSAM Smart Energy Equities I USD

General facts

Morningstar	★★★★★
Type of fund	Equities
Currency	USD
Total size of fund	USD 3,928,171,487
Size of share class	USD 101,135,247
Outstanding shares	1,566,339
1st quotation date	29-10-2020
Close financial year	31-12
Ongoing charges	0.93%
Daily tradable	Yes
Dividend paid	No
Ex-ante tracking error limit	-



ข้อมูลการลงทุนของกองทุน Robeco Capital Growth Funds - RobecoSAM Smart Energy Equities Class I USD

Top 10 largest positions

Holdings	Sector	%
Infineon Technologies AG	Semiconductors & Semiconductor Equipment	4.70
Vestas Wind Systems A/S	Electrical Equipment	3.86
Schneider Electric SE	Electrical Equipment	3.60
SolarEdge Technologies Inc	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3.57
SSE PLC	Electric Utilities	3.50
First Solar Inc	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3.41
Quanta Services Inc	Construction & Engineering	3.35
Wacker Chemie AG	Chemicals	3.33
Albemarle Corp	Chemicals	3.25
Nibe Industrier AB	Building Products	3.15
Total		35.71

Sector allocation	
Semiconductors & Semiconductor Equipment	37.2%
Electrical Equipment	21.1%
Electric Utilities	8.5%
Building Products	8.0%
Chemicals	6.6%
Electronic Equipment, Instruments & Components	6.3%
Software	3.8%
Construction & Engineering	3.3%
Independent Power and Renewable Electricity Producers	2.5%
Automobiles	1.4%
Communications Equipment	1.0%
Oil, Gas & Consumable Fuels	0.1%
Other	0.0%

Regional allocation	
America	55.0%
Europe	31.4%
Asia	13.6%
Middle East	0.0%

ที่มา : ข้อมูลจาก Fact Sheet RobecoSAM Smart Energy Equities ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ [ที่นี่](#)

“ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้”

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2565 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นลงทุนของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2565 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2565 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้



ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณืได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

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

A

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด

เกียรติศักดิ์ วานิชยานนท์

(นายเกียรติศักดิ์ วานิชยานนท์)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9922

กรุงเทพมหานคร
วันที่ 2 พฤษภาคม 2566

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

	หมายเหตุ	(หน่วย : บาท)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		12,542,253.72
เงินฝากธนาคาร		963,224.04
ลูกหนี้		
จากดอกเบี้ย		243.52
จากการขายหน่วยลงทุน		1,083.74
รวมสินทรัพย์		<u>13,506,805.02</u>
หนี้สิน		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		986.12
หนี้สินอนุพันธ์	6	178,624.99
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4	67,213.60
หนี้สินอื่น	4	150,415.85
รวมหนี้สิน		<u>397,240.56</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u><u>13,109,564.46</u></u>
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		13,088,162.82
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล		355,698.71
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(334,297.07)
สินทรัพย์สุทธิ		<u><u>13,109,564.46</u></u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.0163
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		1,308,816.2815

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
RobecoSAM Smart Energy Equities Class I USD	5,528.3111	12,542,253.72	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		12,542,253.72	100.00
รวมเงินลงทุน		12,542,253.72	100.00

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2565 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

	หมายเหตุ	(หน่วย : บาท)
รายได้		
รายได้ดอกเบี้ย		2,112.69
รวมรายได้		2,112.69
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4	337,169.42
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		6,743.43
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน		15,734.56
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		50,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		153,154.18
รวมค่าใช้จ่าย		562,801.59
ขาดทุนสุทธิ		(560,688.90)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		223,294.72
รายการกำไรสุทธิจากสัญญาอนุพันธ์		62,235.01
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(58,821.00)
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		226,708.73
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้		(333,980.17)
หัก : ภาษีเงินได้		316.90
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(334,297.07)

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2565 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

(หน่วย : บาท)

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก	
การดำเนินงาน	(334,297.07)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเริ่มแรก	33,055,221.40
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	752,493.95
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	(20,363,853.82)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	13,109,564.46
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นงวด	-
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายงวด	13,109,564.46

(หน่วย : หน่วย)

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน	
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	
หน่วยลงทุนเริ่มแรก	3,305,522.1364
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	79,881.7531
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(2,076,587.6080)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	1,308,816.2815

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อิกวิตี เอฟไอเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2565 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

1. ลักษณะของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อิกวิตี เอฟไอเอฟ

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อิกวิตี เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2565 โดยมีเงินทุนจดทะเบียน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

- ชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนผ่านการเพิ่มมูลค่าของหน่วยลงทุนเป็นหลัก
- ชนิดเพื่อการออม เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินระยะยาวและได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (“Feeder Fund”) โดยลงทุนในกองทุน Robeco Capital Growth Funds - RobecoSAM Smart Energy Equities Class I USD (“กองทุนหลัก”) โดยกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวข้างต้นโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ข้อมูลที่สำคัญของกองทุนหลักมีดังต่อไปนี้

ชื่อกองทุนหลัก : Robeco Capital Growth Funds - RobecoSAM Smart Energy Equities Class I USD

สถานที่จดทะเบียน : ประเทศลักเซมเบิร์ก

สกุลเงิน : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

บริษัทจัดการ : Robeco Institutional Asset Management B.V.

นโยบายการลงทุน : กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนอย่างยั่งยืนควบคู่กับการมุ่งหวังให้เงินลงทุนเติบโตในระยะยาว โดยเน้นการลงทุนในบริษัทที่มุ่งผลักดันเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนของสหประชาชาติ (United Nations Sustainable Development Goals : UN SDGs) ได้แก่ พลังงานสะอาดที่เข้าถึงได้ การเติบโตทางเศรษฐกิจและการจ้างงานที่มีคุณค่า การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน อุตสาหกรรม และนวัตกรรม เมืองและชุมชนที่ยั่งยืน การผลิตและบริโภคที่ยั่งยืน และการรับมือด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ทั้งนี้ เพื่อส่งเสริมกระบวนการเปลี่ยนแปลง และการลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ ในภาคพลังงานทั่วโลกมากขึ้น ผ่านการลงทุนในแหล่งพลังงานสะอาด ผลิตภัณฑ์ที่มีการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ และโครงสร้างพื้นฐานต่าง ๆ รวมถึงเทคโนโลยีที่ใช้ในการผลิตพลังงานไฟฟ้าในภาคอุตสาหกรรมขนส่ง และการทำความร้อน เป็นต้น

กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหลักในตราสารทุนของบริษัททั่วโลกที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงเกี่ยวกับการจัดหาเทคโนโลยีสำหรับการผลิตพลังงานสะอาด การกระจายแหล่งพลังงาน โครงสร้างพื้นฐานด้านการจัดการพลังงาน และการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งเป็นแกนหลักสำคัญของการลงทุนแบบ Smart Energy หรือพลังงานอัจฉริยะ รวมถึงบริษัทที่จัดตั้งขึ้นหรือมีกิจกรรมทางธุรกิจ โดยส่วนใหญ่ในกลุ่มเศรษฐกิจที่โตเต็มที่ (ตลาดที่พัฒนาแล้ว) และกลุ่มเศรษฐกิจที่กำลังพัฒนา (ตลาดเกิดใหม่) รวมทั้งบริษัทที่มีการยกระดับด้านความยั่งยืน

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินตามความเหมาะสมสำหรับสถานะการณ์ของแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นรายลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรก

กองทุนรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะรับรู้ในวันที่มีการตกลงกัน (Trade date) คือวันที่กองทุนมีข้อผูกมัดที่จะซื้อหรือขายเงินลงทุน

กองทุนจะรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าในภายหลัง

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินอนุพันธ์จะต้องวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การตัดรายการ

กองทุนตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน เฉพาะเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุ หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและค้างรับในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนตัดรายการหนี้สินทางการเงิน เมื่อภาระผูกพันที่ระบุไว้ในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิก หรือสิ้นสุด

ณ วันที่ตัดรายการหนี้สินทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัดรายการและสิ่งตอบแทนที่จ่ายและค้างจ่ายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.2 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรม

กองทุนจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.4 ภาษีเงินได้

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

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน โดยใช้
อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่รายงาน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าให้รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ซึ่งได้แสดงไว้ในกำไรหรือขาดทุนสุทธิ
จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

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

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้
อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็น
สาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้
แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

3.8 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี
ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ
สินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นราย
ลงทุนและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญ
ดังกล่าวสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2565 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566
มีดังต่อไปนี้

	(หน่วย : บาท)	<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	337,169.42	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	(หน่วย : บาท)
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	16,137.76
เจ้าหนี้อื่น	149,800.00

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2565 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่
28 กุมภาพันธ์ 2566 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)
ซื้อเงินลงทุน	31,886,717.00
ขายเงินลงทุน	19,567,758.00

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

	(หน่วย : บาท)		
	จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม	
	ตามสัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	3,329,500.00	-	178,624.99

7. หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

รายการเคลื่อนไหวของหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนคงเหลือ แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน ดังนี้

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2565 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

	(หน่วย : หน่วย)	
	<u>ชนิดสะสมมูลค่า</u>	<u>ชนิดเพื่อการออม</u>
หน่วยลงทุนเริ่มแรก	3,204,122.1364	101,400.0000
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	36,979.9848	42,901.7683
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(2,038,587.6080)	(38,000.0000)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	<u>1,202,514.5132</u>	<u>106,301.7683</u>
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	12,045,124.59	1,064,439.87
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	10.0166	10.0133

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2565 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 มีดังนี้

	(หน่วย : บาท)
ชนิดสะสมมูลค่า	(354,452.24)
ชนิดเพื่อการออม	20,155.17
รวม	<u>(334,297.07)</u>

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

8.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมและพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนมูลค่าหลักทรัพย์โดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่
ใช้วัดมูลค่าหลักทรัพย์ ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับหลักทรัพย์ หรือหนี้สินอย่าง
เดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับหลักทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น
นอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับหลักทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 กองทุนมีหลักทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่าหลักทรัพย์แสดงตามลำดับชั้นของมูลค่า
หลักทรัพย์ ดังนี้

	(หน่วย : บาท)			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<u>หลักทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	12,542,253.72	-	12,542,253.72
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	178,624.99	-	178,624.99

กองทุนมีการประมาณการมูลค่าหลักทรัพย์ของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มูลค่าหลักทรัพย์ของหน่วยลงทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับคำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย
ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย
- มูลค่าหลักทรัพย์ของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าแสดงด้วยมูลค่าหลักทรัพย์คำนวณโดยใช้มูลค่าที่
ประกาศโดยสถาบันการเงิน

ในระหว่างงวดปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่าหลักทรัพย์

8.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ใน
เครื่องมือทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านการให้เครดิตที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตาม
หลักทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการ
เก็บหนี้

8.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่อยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลงตามราคาดตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	12,542,253.72	12,542,253.72
เงินฝากธนาคาร	961,224.04	2,000.00	963,224.04
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	243.52	243.52
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	1,083.74	1,083.74
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	986.12	986.12
หนี้สินอนุพันธ์	-	178,624.99	178,624.99
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	67,213.60	67,213.60

8.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)

รายการ

เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม) 356,963.05

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 2 พฤษภาคม 2566



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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

KWV Asset Management Company Limited

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

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

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

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