



# รายงานครึ่งปี | Semi-Annual Report

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียน สمولแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

KWI Asian Small Cap Equity FIF (KWI ASIAN SM)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 – 30 มิถุนายน 2567

## สารบัญ

|                                                                                      | หน้า |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------|
| สารสนเทศจากบริษัทจัดการ.....                                                         | 1    |
| ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด.....                                                      | 2    |
| ข้อมูลกองทุน.....                                                                    | 4    |
| รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์.....                                                         | 5    |
| ผลการดำเนินงานของกองทุน.....                                                         | 6    |
| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม.....                                              | 7    |
| ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน.....                                       | 7    |
| รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน.....                             | 8    |
| งบแสดงฐานะการเงิน.....                                                               | 9    |
| งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ.....                                                           | 10   |
| งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน.....                                                     | 11   |
| รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน.....            | 12   |
| การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)..... | 12   |
| รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน.....                                     | 12   |
| ข้อมูลกองทุนหลัก.....                                                                | 13   |

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัท”) ขอนำเสนอรายงานรอบ 6 เดือนของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI ASIAN SM) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม – 30 มิถุนายน 2567

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

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 20 กองทุน ประกอบด้วย

| กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 10 กองทุน                                        |                                                                    |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ                                  | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย แปซิฟิก พรีเมียมเพอร์ฟอร์มิ่ง รีท  |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป 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 ทริคเกอร์ ฟันด์ 6M1                               |                                                                    |
| กองทุนรวมตลาดเงิน 1 กองทุน                                                     |                                                                    |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ มั่นใจ มาร์เก็ต                                       |                                                                    |
| กองทุนรวมตราสารหนี้ 1 กองทุน                                                   |                                                                    |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ พันธบัตรรัฐบาล 6M1*                                   |                                                                    |
| กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) 1 กองทุน แบ่งเป็น 3 ชนิดหน่วยลงทุน                  |                                                                    |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ หุ้นระยะยาว ชนิดลดหย่อนภาษี                           | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ หุ้นระยะยาว ชนิดเพื่อการออม               |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ หุ้นระยะยาว ชนิดไม่ได้ลดหย่อนภาษี                     |                                                                    |
| กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) 2 กองทุน                                      |                                                                    |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฟล็กซ์เบิลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ                    | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ |
| กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (ThaiESG) 1 กองทุน แบ่งเป็น 2 ชนิดหน่วยลงทุน      |                                                                    |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทยเพื่อความยั่งยืน ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืนสะสมมูลค่า |                                                                    |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทยเพื่อความยั่งยืน ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืนปันผล      |                                                                    |
| กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 1 กองทุน                     |                                                                    |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ                 |                                                                    |

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

กรุงเทพฯ : สิงหาคม 2567

หมายเหตุ: \*กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ พันธบัตรรัฐบาล 6M1 (KWI GOV6M1) อยู่ในระหว่างดำเนินการเลิกโครงการจัดการกองทุน โดยบริษัทกำหนดให้วันที่ 29 สิงหาคม 2567 เป็นวันเลิกโครงการกองทุนรวม

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สมอลแคป อีควิตี้ เอพีเอฟ (KWI ASIAN SM) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนมิถุนายน 2567 เทียบกับช่วงเวลา ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนมิถุนายน 2566 ดังนี้

|                            | 28 มิ.ย. 67                       |                           | 30 มิ.ย. 66                       |                           |
|----------------------------|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
|                            | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ<br>(ล้านบาท) | มูลค่าหน่วยลงทุน<br>(บาท) | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ<br>(ล้านบาท) | มูลค่าหน่วยลงทุน<br>(บาท) |
|                            | 255.43                            | 23.2405                   | 243.59                            | 19.5585                   |
| ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (%) | 1 ม.ค. – 28 มิ.ย. 67              |                           | 1 ม.ค. – 30 มิ.ย. 66              |                           |
| KWI ASIAN SM               | 8.88%                             |                           | 7.62%                             |                           |
| ดัชนีชี้วัด*               | 12.03%                            |                           | 8.81%                             |                           |

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

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

**ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม – 30 มิถุนายน 2567**

#### ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

(สำหรับรอบระยะเวลาล่าสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567)

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

หุ้นที่ลดให้ผลตอบแทนของกองทุนหลักลดลงเป็นหุ้นของบริษัทผู้ดำเนินธุรกิจร้านสะดวกซื้อ (Convenience Store) แห่งหนึ่งในเกาหลี โดยราคาหุ้นของบริษัทดังกล่าวได้รับผลกระทบจากผลประกอบการที่ต่ำกว่าประมาณการในไตรมาสที่สี่ของปี 2566 และไตรมาสแรกของปี 2567 อันเป็นผลมาจากการที่ฐานของผลประกอบการในช่วงก่อนหน้ามีระดับที่สูงมาก (High Base Effect) อย่างไรก็ตาม คาดว่าบริษัทอาจจะได้รับประโยชน์ในช่วงฤดูกาลท่องเที่ยวในไตรมาสที่สองและสามของปี 2567 จากราคาสินค้าที่มีแนวโน้มสูงขึ้นและรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากสินค้าที่มีอัตรากำไรสูงกว่า ในขณะที่ความคืบหน้าในการขยายจำนวนร้านค้าตั้งแต่ต้นปีของบริษัทเป็นไปอย่างต่อเนื่องตามความคาดหวังของฝ่ายจัดการ หุ้นอีกตัวหนึ่งที่เป็นตัวลดผลตอบแทนของกองทุนหลัก เป็นหุ้นของบริษัทการเงินที่ไม่ใช่กิจการธนาคาร (Non-Banking Finance Company: NBFC) แห่งหนึ่งของอินเดีย ซึ่งเน้นการให้บริการทางการเงินแก่ประชาชนผู้มีรายได้น้อยในระดับรากหญ้า (Microfinance Business) ราคาหุ้นของบริษัทดังกล่าวมีการปรับฐานเนื่องจากมีผลประกอบการในไตรมาสที่สามของปี 2567 ต่ำกว่าประมาณการ โดยมีส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลง ทั้งๆ ที่สินทรัพย์ภายใต้การบริหารจัดการมีการขยายตัวอย่างแข็งแกร่ง เนื่องจากมีการกระจายการลงทุนในเชิงภูมิศาสตร์อย่างทั่วถึง ทั้งนี้ กองทุนหลักได้ขายหุ้นทั้งหมดของบริษัทดังกล่าวออกไปจากพอร์ตการลงทุน และหันไปลงทุนในบริษัทบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management) แห่งหนึ่งของอินเดีย ซึ่งประมาณการว่าจะสามารถทำกำไรได้ดีกว่าแทน

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

ประกอบการที่ตีพิมพ์ในไตรมาสที่สี่ของปี 2566 และไตรมาสแรกของปี 2567 และจะยังคงได้รับแรงหนุนจากแนวโน้มที่ดีขึ้นของธุรกิจบริการที่เทคโนโลยีทันสมัยและการลงทุนที่เพิ่มขึ้นในเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์

### ภาพรวมของตลาดและกลยุทธ์การลงทุน

ตลาดหุ้นขนาดเล็กในภูมิภาคเอเชียยกเว้นญี่ปุ่น ให้ผลตอบแทนดีขึ้นในช่วงเวลาดังกล่าว โดยตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวสูงขึ้นในวงกว้าง เมื่อธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยไว้ ท่ามกลางเงินเฟ้อที่อ่อนตัวลงและการคาดการณ์ว่าจะมีการลดดอกเบี้ยลงหนึ่งครั้งภายในสิ้นปี 2567 สำหรับภูมิภาคเอเชีย หุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ในไต้หวันและเกาหลีปรับตัวสูงขึ้น เนื่องจากผลกำไรและประมาณการทางการเงินที่แข็งแกร่ง ในขณะที่ตลาดหุ้นในอินเดียปรับตัวสูงขึ้น อันเป็นผลมาจากข้อมูลที่แสดงถึงความแข็งแกร่งทางเศรษฐกิจและผลการเลือกตั้งทั่วไปที่เป็นไปตามความคาดหมาย โดยนายกรัฐมนตรี Modi สามารถดำเนินนโยบายบริหารประเทศได้อย่างต่อเนื่อง ในทางตรงกันข้าม ตลาดหุ้นของจีน กลับอ่อนตัวลงในช่วงปลายไตรมาส หลังจากที่ว่าราคาหุ้นพุ่งสูงขึ้นในเดือนเมษายนและพฤษภาคม 2567 เนื่องจากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล

### แนวโน้มตลาดและกลยุทธ์การลงทุนในช่วง 6-12 เดือนข้างหน้า

ความเชื่อมั่นของตลาดที่เกิดขึ้นจากข่าวดีต่างๆ เกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อและการขยายตัวทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ส่งผลให้ราคาของสินทรัพย์เสี่ยงพุ่งสูงขึ้นอย่างมากในช่วงครึ่งแรกของปี 2567 ความคาดหวังที่ว่าเศรษฐกิจของสหรัฐฯ จะเติบโตอย่างค่อยเป็นค่อยไปแม้จะชะลอตัวลงและเงินเฟ้อจะอยู่ในเกณฑ์ที่ควบคุมได้ หรือ Soft Landing ประกอบกับการคาดการณ์ว่าจะมีการปรับลดดอกเบี้ย ช่วยให้ราคาหุ้นฟื้นตัวขึ้นอย่างแรง แม้ว่าโอกาสที่จะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยหลายครั้ง ซึ่งเป็นปัจจัยหลักในการดันให้ราคาหุ้นสูงขึ้นในช่วงต้นปี ได้ค่อยๆ เลื่อนกลางลงหลังจากนั้นมา แต่ราคาหุ้นก็ยังได้รับแรงหนุนจากข่าวดีเหนือความคาดหมายต่างๆ ด้านเศรษฐกิจมหภาคและแนวโน้มที่สดใสของกลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์

ทั้งนี้ ในช่วงครึ่งหลังของปี ผู้จัดการกองทุนหลักจะลงทุนในตลาดหุ้นด้วยความระมัดระวัง โดยคำนึงถึงปัจจัยต่างๆ ดังต่อไปนี้:

- คาดว่าการบริโภคและการลงทุนจะชะลอตัวลง เนื่องจากการดำเนินนโยบายทางการเงินที่เข้มงวดในช่วงที่ผ่านมาซึ่งส่งผลกระทบเต็มๆ ต่อระบบการเงินอย่างต่อเนื่อง
- การเลือกตั้งในสหรัฐฯ และยุโรปอาจมีผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภคและธุรกิจในระยะเวลาข้างหน้าเช่นกัน
- มูลค่าหุ้นที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างมากทำให้หุ้นมีความเสี่ยงมากขึ้นต่อการมีราคาตกลง และสร้างความผิดหวังให้กับนักลงทุน โดยเฉพาะอย่างยิ่งหุ้นของบริษัทต่างๆ ที่อยู่ในห่วงโซ่อุปทานของผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์
- แม้ว่าราคาหุ้นในตลาดได้สะท้อนถึงความคาดหวังว่า Fed จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยไปเรียบร้อยแล้ว ก่อนที่จะมีการลดดอกเบี้ยจริง แต่ผู้จัดการกองทุนหลักเชื่อว่า ผลกระทบจากอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นต่อผลกำไรของบริษัทยังคงไม่ลดลงและอาจเป็นสาเหตุที่ทำให้ผลกำไรของบริษัทจดทะเบียนในไตรมาสล่าสุดที่จะมีการประกาศเร็วๆ นี้ต่ำกว่าความคาดหมายก็เป็นได้

กล่าวโดยสรุป ผู้จัดการกองทุนหลักมีความเห็นว่า สภาวะแวดล้อมด้านเศรษฐกิจและภูมิรัฐศาสตร์ทั่วโลกทำให้จำเป็นต้องใช้ความระมัดระวังในการลงทุน ขณะนี้การดำเนินนโยบายทางการเงินที่เข้มงวดยังไม่ได้ส่งผลต่อตลาดอย่างเต็มที่ แม้ว่านักลงทุนจะยอมรับความเสี่ยงได้มากขึ้นในช่วงครึ่งแรกของปี 2567 เนื่องจากคาดการณ์ว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยหลายครั้ง แต่ก็เห็นได้ชัดว่า อัตราดอกเบี้ยอาจยังคงมีระดับสูงในช่วงเวลาที่เหลือของปีนี้ ดังนั้น ผู้จัดการกองทุนหลักจะให้ความสำคัญกับระดับราคาของหุ้นเติบโต และเน้นบริษัทที่มีการบริหารจัดการดีและสามารถนำพาบริษัทให้ก้าวหน้าท่ามกลางสภาวะแวดล้อมทางธุรกิจที่ท้าทาย ที่สำคัญที่สุด บริษัทที่มีกระแสเงินสดและฐานะการเงินที่แข็งแกร่งจะมีความสามารถที่เหนือกว่าในการต้านทานต่อผลกระทบเชิงลบอย่างรุนแรงที่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนการเงินและต้นทุนของเงินทุน

### กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียัน สمولแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI ASIAN SM)

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

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

กองทุนมีเป้าหมายที่จะสร้างมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตในระยะยาวสำหรับผู้ที่สามารถลงทุนในระยะยาวและยอมรับความผันผวนของมูลค่าเงินลงทุนได้อย่างมีนัยสำคัญ โดยพอร์ตการลงทุนจะยึดหลักการกระจายการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนของบริษัทที่มีมูลค่าตลาดขนาดเล็กในภูมิภาคเอเชีย และ/หรือแปซิฟิก โดยตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนนั้น รวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิและใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง

(ผู้ลงทุนสามารถอ่านรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมที่ [www.kwiam.com](http://www.kwiam.com))

นโยบายการจ่ายปันผล ไม่จ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น

ผู้ดูแลผลประโยชน์ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนกองทุน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

### แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



### ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX

ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด

บางส่วน

ดูลยพินิจ

ไม่ป้องกัน

ต่ำ

สูง

### คำเตือนที่ควรทราบ

- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งลงทุนในประเทศที่อยู่ในภูมิภาคเอเชีย และ/หรือแปซิฟิกจึงมีความเสี่ยงของกลุ่มประเทศที่กองทุนไปลงทุน (Country Risk) เช่น การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง สังคมหรือข้อจำกัดอื่น ๆ เกี่ยวกับการลงทุน ซึ่งอาจส่งผลต่อราคาของหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้
- กองทุนหลักอาจมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศที่อยู่ในภูมิภาคเอเชีย และ/หรือแปซิฟิก ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณากระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

## รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียน สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียน สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์  
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรีชญางศ์ปรีชา)

ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนามลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์  
วันที่ 2 กรกฎาคม 2567

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน

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

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด

| 28/06/2567                  | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท) |         |         | มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) |       |       |       |                                      |
|-----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|------------------------|-------|-------|-------|--------------------------------------|
| KWI ASIAN SM                | 255,429,637.25                      |         |         | 23.2405                |       |       |       |                                      |
| ชื่อกองทุน /<br>ดัชนีชี้วัด | %ตามช่วงเวลา                        |         |         | %ต่อปี                 |       |       |       |                                      |
|                             | ตั้งแต่ต้นปี                        | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี                   | 3 ปี  | 5 ปี  | 10 ปี | ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน<br>(31 ม.ค. 55) |
| KWI ASIAN SM                | 8.88                                | 1.26    | 8.88    | 18.77                  | 0.85  | 10.28 | 3.09  | 7.07                                 |
| ดัชนีชี้วัด*                | 12.03                               | 1.35    | 12.03   | 21.36                  | 2.13  | 12.10 | 4.29  | 8.41                                 |
| ความผันผวนของกองทุน         | 0.85                                | 0.88    | 0.85    | 13.46                  | 14.40 | 16.15 | 14.83 | 14.30                                |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด    | 0.89                                | 0.92    | 0.89    | 14.05                  | 14.81 | 16.64 | 15.43 | 14.87                                |

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ : ผลตอบแทนที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปจะแสดงเป็นผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

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

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลการดำเนินงาน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้เกิดกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและอาจได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม*<br>(Fund's direct expenses)                                                                                              | จำนวนเงิน<br>(พันบาท) | ร้อยละของมูลค่า<br>ทรัพย์สินสุทธิ |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)                                                                                                                       | 1,754.09              | 0.6908                            |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)                                                                                                                  | 40.48                 | 0.0159                            |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)                                                                                                                       | 80.96                 | 0.0319                            |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)                                                                                                                          | ไม่มี                 | ไม่มี                             |
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)                                                                                                             | -                     | -                                 |
| ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ <ul style="list-style-type: none"> <li>ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก</li> <li>ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก</li> </ul> | -<br>-                | -<br>-                            |
| ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)                                                                                                                                  | 23.28                 | 0.0092                            |
| ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร                                                                                                                                | 7.61                  | 0.0030                            |
| ค่าธรรมเนียมธนาคาร                                                                                                                                           | 6.82                  | 0.0027                            |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**</b>                                                                                                                                | <b>1,913.24</b>       | <b>0.7535</b>                     |

\* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน  
(Portfolio Turnover Ratio : PTR)

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์  
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

| ชื่อหลักทรัพย์                                                           | มูลค่าตามราคาตลาด<br>(พันบาท) | ร้อยละของ<br>NAV |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------|
| <b>พันธบัตร ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย</b>              |                               |                  |
| <b>พันธบัตรรัฐบาลแห่งประเทศไทย</b>                                       |                               |                  |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 19/91/67                               | 2,992.82                      | 1.17             |
| <b>ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน</b> |                               |                  |
| <b>ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน</b>                                       |                               |                  |
| Manulife Global Fund-Asian Small Cap Equity Fund (Share Class I)         | 248,455.44                    | 97.28            |
| <b>เงินฝากออมทรัพย์</b>                                                  |                               |                  |
| ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)                                        | 5,718.02                      | 2.24             |
| <b>สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน</b>                                 |                               |                  |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                                                          | (793.88)                      | (0.31)           |
| <b>สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น</b>                                      |                               |                  |
| สินทรัพย์อื่น                                                            | 99.27                         | 0.04             |
| หนี้สินอื่น                                                              | 1,062.53                      | 0.42             |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                                              | <b>255,409.14</b>             | <b>100.00</b>    |

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

| ประเภทสัญญา | คู่สัญญา      | อันดับความน่าเชื่อถือ | วัตถุประสงค์      | มูลค่าตามราคาตลาด<br>(บาท) | %NAV  | วันครบกำหนด | กำไร (ขาดทุน)<br>(บาท) |
|-------------|---------------|-----------------------|-------------------|----------------------------|-------|-------------|------------------------|
| Forward     | TTB Bank PCL. | BBB                   | ป้องกันความเสี่ยง | 73,894,649.69              | 28.93 | 11 ก.ย. 67  | (793,879.69)           |

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

| TRIS | Fitch          | Definition                                        | Notes                                                         |
|------|----------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| AAA  | AAA(tha)       | ความน่าเชื่อถือสูงที่สุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด | กลุ่มตราสารหนี้<br>ระดับน่าลงทุน<br>(Investment grade bonds)  |
| AA   | AA(tha)        | ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก       |                                                               |
| A    | A(tha)         | ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ             |                                                               |
| BBB  | BBB(tha)       | ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้                   |                                                               |
| BB   | BB(tha)        | ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง                | กลุ่มตราสารหนี้<br>ระดับเก็งกำไร<br>(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 เพื่อใช้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยมเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และน้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ ส่วนกรณีของ Fitch Ratings จะไม่มีการใช้สัญลักษณ์ต่อท้ายสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือ AAA (tha) และอันดับที่ต่ำกว่า CCC (tha) ทั้งนี้ อันดับความน่าเชื่อถือของ Fitch จะใช้ (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงว่าเป็นอันดับเครดิตที่ใช้ในประเทศไทย

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียน สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

30 มิถุนายน 2567

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 175,833,864.09 บาทในปี 2567)

251,448,260.26

เงินฝากธนาคาร

เงินฝากออมทรัพย์

5,718,021.43

ลูกหนี้

จากการขายหน่วยลงทุน

8,745.81

จากดอกเบี้ยและเงินปันผล

265.45

ลูกหนี้อื่น

90,255.12

รวมสินทรัพย์

257,265,548.07

เจ้าหนี้จากการซื้อหน่วยลงทุน

720,858.98

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

332,585.36

ตราสารอนุพันธ์

793,879.69

หนี้สินอื่น

9,082.09

รวมหนี้สิน

1,856,406.12

สินทรัพย์สุทธิ

255,409,141.95

สินทรัพย์สุทธิ :

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

109,907,084.59

กำไรสะสม

บัญชีปรับสมดุล

(322,585,573.17)

กำไรสะสมต้นงวด

447,262,738.49

กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงาน

20,824,892.04

สินทรัพย์สุทธิ

255,409,141.95

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

23.2386

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)

10,990,708.4587

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชียน สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

|                                                                   | 30 มิถุนายน 2567<br>(ยังไม่ได้ตรวจสอบ) |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                   | หน่วย : บาท                            |
| รายได้จากการลงทุน                                                 |                                        |
| รายได้ดอกเบี้ย                                                    | 17,142.93                              |
| รายได้อื่น                                                        | 561,186.41                             |
| รวมรายได้                                                         | 578,329.34                             |
| ค่าใช้จ่าย                                                        |                                        |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                             | 1,754,090.97                           |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                     | 40,479.07                              |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                            | 80,958.02                              |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน                                          | 37,708.70                              |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                     | 1,913,236.76                           |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ                                            | (1,334,907.42)                         |
| รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน :                                     |                                        |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                  | 2,879,690.90                           |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน            | 19,280,108.56                          |
| รวมรายการกำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น | 22,159,799.46                          |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน               | 20,824,892.04                          |

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย่น สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ  
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

| ชื่อหลักทรัพย์                                                    | จำนวนหน่วย<br>(พันหน่วย) | มูลค่ายุติธรรม<br>(พันบาท) | ร้อยละของ<br>เงินลงทุน |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------|
| พันธบัตร ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย              |                          |                            |                        |
| พันธบัตรรัฐบาลแห่งประเทศไทย                                       |                          |                            |                        |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 19/91/67                        | 3,000.00                 | 2,992.82                   | 1.19                   |
| ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน |                          |                            |                        |
| ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน                                       |                          |                            |                        |
| Manulife Global Fund-Asian Small Cap Equity Fund (Share Class I)  | 3,282.56                 | 248,455.44                 | 98.81                  |
| รวมเงินลงทุน                                                      | 6,282.56                 | 251,448.26                 | 100.00                 |
| รวมเงินลงทุน                                                      |                          | 251,448.26                 | 100.00                 |

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

| ลำดับที่ | ชื่อ - นามสกุล             |
|----------|----------------------------|
| 1.       | นายแอนโทนีโอ เอง ตัท ซาน   |
| 2.       | นายสุรเชษฐ์ ศรีวัฒนกุลวงศ์ |
| 3.       | นายจีซู หลิว               |
| 4.       | นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์   |
| 5.       | นางวรารี นนทน์ภา           |
| 6.       | นางกมลวรรณ เขมะสุนันท์     |
| 7.       | นางสาวชนัยกานต์ สวัสดิฤกษ์ |
| 8.       | นายวงศกร เหมพันธ์          |
| 9.       | นายจิรวัฒน์ ทองเกิด        |

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

- ไม่มี -

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ [www.kwiam.com](http://www.kwiam.com)

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

- ไม่มี -

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

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

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

#### Cumulative Returns\*\*

|                   | 1 M   | 3 M  | YTD  | 1 Y   | 3 Y   | 5 Y   | Since Inception |
|-------------------|-------|------|------|-------|-------|-------|-----------------|
| Gross return (%)* | -0.01 | 1.05 | 4.79 | 18.65 | -3.68 | 57.43 | 169.15          |
| Net return (%)    | -0.10 | 0.77 | 4.20 | 17.32 | -6.96 | 48.01 | 129.69          |

#### Calendar Year Performance

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

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

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

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

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

#### Fund Characteristics^

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

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

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

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

“ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นลัษณียืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้”



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| เหตุขัดข้องที่หน้าจ่ายผู้รับไม่ได้                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <p><input type="radio"/> 1. เจ้าหน้าที่ของไม่ชัดเจน</p> <p><input type="radio"/> 2. ไม่มีเลขที่หน้าตามเจ้าหน้าที่</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. อื่นๆ</p> |
| ลงชื่อ .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

KWI Asset Management Company Limited

เลขที่ 43 อาคารไทย ซีที 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](mailto:marketing-kwiam@kwiasia.com) or [www.kwiam.com](http://www.kwiam.com)