



รายงานครึ่งปี | Semi-Annual Report

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ

KWI Healthcare FIF (KWI HCARE)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 – 31 มกราคม 2566

สารบัญ

	หน้า
สารสนเทศบริษัทจัดการ	1
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด	2
ข้อมูลกองทุน	4
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	6
ผลการดำเนินงานของกองทุน	7
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	9
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	10
การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน	10
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	11
งบดุล	12
งบกำไรขาดทุน	13
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	14
รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน	15
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	15
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	15
ข้อมูลกองทุนหลัก	17

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัท”) ขอนำส่งรายงานรอบ 6 เดือนของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลท์แคร์ เอฟไอเอฟ (KWI HCARE) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 – 31 มกราคม 2566

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดย ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 3,945,266,725.54 บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 16 กองทุน ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 9 กองทุน

- | | |
|--|--|
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อเมริจัน อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงค์ อิกวิตี เอฟไอเอฟ |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สมอลแคป อิกวิตี เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย อิกวิตี พลัส เอฟไอเอฟ |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลท์แคร์ เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี้ อิกวิตี เอฟไอเอฟ |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อิกวิตี เอฟไอเอฟ | |

กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 2 กองทุน

- | | |
|--------------------------------------|--|
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อิกวิตี | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อิกวิตี ปันผล |
|--------------------------------------|--|

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 อิกวิตี เพื่อการเลี้ยงชีพ |
|---|---|

กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 1 กองทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ทรานซาร์นี่ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวัง และรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพ การขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ (KWI HCARE) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นเดือนมกราคม 2566 อยู่ที่ 37.77 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและผลตอบแทนย้อนหลัง 6 เดือน ตามชนิดหน่วยลงทุน ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (KWI HCARE-A) และชนิดจ่ายปันผล (KWI HCARE-D) ณ สิ้นเดือนมกราคม 2566 เทียบกับช่วงเวลา ณ สิ้นเดือนมกราคม 2565 ดังนี้

	31 ม.ค. 66		31 ม.ค. 65	
	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
KWI HCARE-A	28.40	15.2861	23.94	15.4361
KWI HCARE-D	9.37	10.6283	7.62	11.1843
ผลตอบแทนย้อนหลัง (%)	1 ส.ค. 65 – 31 ม.ค. 66		1 ส.ค. 64 – 31 ม.ค. 65	
KWI HCARE-A	-10.22%		0.35%	
KWI HCARE-D	-10.24%		0.33%	
เกณฑ์มาตรฐาน*	-9.92%		0.81%	

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

ณ สิ้นเดือนมกราคม 2566 กองทุนหลัก Manulife Global Fund - Healthcare Fund (Share Class AA) ให้น้ำหนักการลงทุนในประเทศสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ สหรัฐอเมริกา 78.60% เดนมาร์ก 6.80% และอังกฤษ 4.78% สำหรับการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ กลุ่มเภสัชกรรม (Pharmaceuticals) 35.20% กลุ่มเทคโนโลยีชีวภาพ (Biotechnology) 17.31% กลุ่มจัดหาและให้บริการทางการแพทย์ (Healthcare Providers & Services) 16.99% กลุ่มเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ (Healthcare Equipment & Supplies) 15.56% และกลุ่มเครื่องมือและบริการทางชีววิทยาศาสตร์ (Life Sciences Tools & Services) 12.18%

ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 – 31 มกราคม 2566

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2566)

การคัดเลือกหุ้นของบริษัทต่าง ๆ ที่อยู่ในกลุ่มเทคโนโลยีชีวภาพ (Biotechnology) เป็นปัจจัยที่ช่วยหนุนผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก โดยบริษัท Biotechnology ของสหรัฐฯ แห่งหนึ่งได้รับแรงหนุนจากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของผลกำไรที่มาจากธุรกิจในรูปแบบแพรรนไฮส์ของยารักษาโรคติดเชื้อเอชไอวี และการพัฒนายารักษาโรคมะเร็งที่กำลังจะนำออกสู่ตลาด ขณะที่บริษัทเภสัชกรรมของสหรัฐฯ มีผลการดำเนินงานดีเนื่องจากยาตัวใหม่ของบริษัทสำหรับรักษาโรคเบาหวานประเภทที่ 2 (Type 2 Diabetes) ได้รับอนุมัติจากองค์การอาหารและยาของสหรัฐฯ รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลในเชิงบวกเกี่ยวกับประสิทธิภาพของยารักษาภาวะโรคอ้วน (Obesity) ของบริษัท นอกจากนี้ บริษัท Biotechnology ของยุโรปแห่งหนึ่งก็มีผลกำไรสูงกว่าประมาณการและได้ปรับเพิ่มตัวเลขประมาณการผลประกอบการของปีนี้อันเนื่องมาจากการเติบโตของยอดขายรวมของยาแอนติบอดีสำหรับรักษาโรคมะเร็งไขกระดูกมัลติโพลีไมเอ (Multiple Myeloma) ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทที่เป็นการร่วมลงทุน

ในทางตรงกันข้าม การคัดเลือกหุ้นของบริษัทต่าง ๆ ในกลุ่ม Pharmaceuticals และ Life Science Tools & Services ชูให้ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักลดลง โดยหุ้นของบริษัทในสหรัฐฯ แห่งหนึ่งที่ดำเนินการพัฒนาและรับจ้างผลิตผลิตภัณฑ์ (Contract Development and Manufacturing Organization: CDMO) ได้รับผลกระทบจากผลประกอบการที่ต่ำกว่าเป้าหมายและความวิตกกังวลอย่างต่อเนื่องเกี่ยวกับคุณภาพของผลิตภัณฑ์หลักที่เป็นการร่วมลงทุนของบริษัท ในขณะที่หุ้นของบริษัทด้านเครื่องมือทางชีววิทยาศาสตร์ของสหรัฐฯ แห่งหนึ่งให้ผลตอบแทนต่ำกว่าตลาดทั้ง ๆ ที่มีผลกำไรในระดับสูงเนื่องจากนักลงทุนมีความวิตกกังวลเกี่ยวกับการลาออกของประธานเจ้าหน้าที่ด้านการเงินของบริษัท และท้ายที่สุด บริษัทชีวเภสัชภัณฑ์แห่งหนึ่งซึ่งแม้ว่าจะได้ประกาศผลกำไรที่แข็งแกร่งสำหรับไตรมาสที่สี่เมื่อเดือนมกราคมที่ผ่านมา แต่ก็มีประมาณการผลประกอบการทั้งปีที่ต่ำกว่าความคาดหมาย เนื่องจากรายได้จากวัคซีนต้าน COVID-19 ที่ลดต่ำลง จึงทำให้ราคาหุ้นของบริษัทดังกล่าวได้รับผลกระทบในช่วงที่ผ่านมา

ภาพรวมของตลาดและกลยุทธ์การลงทุน

ตลาดหุ้นทั่วโลกปิดตลาดด้วยราคาที่ค่อนข้างทรงตัวในรอบระยะ 6 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 แม้ว่าจะมีความผันผวนสูงขึ้นในช่วงเวลาดังกล่าว โดยในช่วงสองเดือนแรกนั้นราคาหุ้นอ่อนตัวลง เนื่องจากตลาดยังคงได้รับแรงกดดันจากปัจจัยหลายประการ ทั้งภาวะเงินเฟ้อ การพุ่งสูงขึ้นของอัตราดอกเบี้ย เหตุการณ์ตึงเครียดทางการเมืองระหว่างประเทศ และความวิตกกังวลเกี่ยวกับอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง อย่างไรก็ตาม สถานการณ์ต่าง ๆ ได้เริ่มเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางที่ดีขึ้นนับตั้งแต่ช่วงกลางเดือนตุลาคมเป็นต้นมา ช่วยให้หุ้นต่าง ๆ ให้ผลตอบแทนที่ดีขึ้นจากช่วงก่อนหน้า โดยเฉพาะอย่างยิ่ง การที่ตลาดตอบรับการยกเลิกนโยบายโควิดเป็นศูนย์ (Zero-COVID) ของจีนด้วยความยินดี และที่สำคัญคือตัวเลขข้อมูลทางเศรษฐกิจและผลกำไรที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนช่วยให้มีความหวังว่าเศรษฐกิจโลกน่าจะเข้าสู่ภาวะ “Soft Landing” คือการค่อย ๆ ชะลอตัวที่ไม่มากเกินไปจนกลายเป็นภาวะเศรษฐกิจถดถอย

ในด้านกลยุทธ์การลงทุนนั้น ผู้จัดการกองทุนหลักจะยังคงใช้กระบวนการลงทุนที่เน้นการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้วยวิธีการวิเคราะห์จากล่างขึ้นบน (Bottom-Up) โดยอาศัยข้อมูลที่ได้รับจากการประเมินแนวโน้มของวิทยาการทางวิทยาศาสตร์และการแพทย์ที่กำลังเกิดขึ้น ประกอบกับการวิเคราะห์มูลค่าที่แท้จริงของหุ้นแต่ละตัว โดยกระบวนการเช่นนี้จะช่วยสร้างความมั่นใจได้ว่า กองทุนหลักมุ่งเน้นการลงทุนในหุ้นของบริษัทที่พยายามตอบโจทย์ความต้องการที่สำคัญทางการแพทย์ที่ยังไม่ได้รับการตอบสนอง และแสวงหาโอกาสทางการตลาดที่ยังได้รับการประเมินค่าต่ำกว่าความเป็นจริง รวมทั้งมีความสามารถในการทำให้ค่าใช้จ่ายด้าน Healthcare โดยรวมลดลง

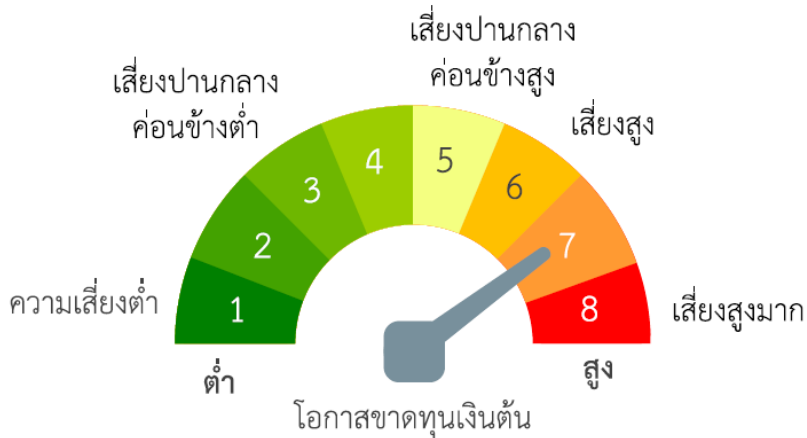
แนวโน้มตลาด

ผู้จัดการกองทุนหลักเชื่อว่าการลงทุนในกลุ่ม Healthcare มีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนสูงกว่าตลาดโดยรวมในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งเชื่อว่าการแพร่ระบาดทั่วโลกของ COVID-19 ได้ก่อให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในเชิงโครงสร้างอย่างถาวรให้กับกลุ่ม Healthcare โดยช่วยเพิ่มโอกาสการลงทุนในบางภาคส่วนของอุตสาหกรรมนี้มากขึ้น นอกจากนี้ การเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้างดังกล่าว ยังทำให้เห็นถึงความจำเป็นอย่างเร่งด่วนในการจัดการกับโรคต่าง ๆ ที่มีอยู่ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ได้แก่ โรคมะเร็ง กลุ่มอาการที่เกิดจากการทำงานของระบบการเผาผลาญของร่างกายผิดปกติ โรคหอบหืด และความผิดปกติของระบบภูมิคุ้มกัน เป็นต้น ซึ่งจากการวิจัยพบว่าผู้ป่วยโรคเหล่านี้เมื่อติดเชื้อ COVID-19 แล้วมีแนวโน้มที่จะมีความรุนแรงของโรคและอัตราการเสียชีวิตสูงกว่าผู้ป่วยรายอื่น ๆ นั่นเอง

ผู้จัดการกองทุนหลักยังมองด้วยว่า ปัจจัยพื้นฐานของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจในกลุ่ม Healthcare Equipment & Supplies และ Life Science Tools & Services มีความน่าลงทุนด้วยเช่นกัน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง บริษัทที่เป็นผู้นำในด้านการวินิจฉัยการติดเชื้อ COVID-19 เนื่องจากเชื่อว่าตลาดยังคงประเมินความแข็งแกร่งของธุรกิจเหล่านี้ต่ำกว่าความเป็นจริง และเชื่อว่าบริษัทเหล่านี้จะยังสร้างผลตอบแทนสูงกว่าตลาดจากโครงการวิจัยที่เพิ่มขึ้น การลงทุนในสินทรัพย์ถาวร และการลงทุนเพื่อการพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่ได้ดำเนินการมากำลังจะบรรลุผลในอนาคตอันใกล้

โดยสรุปแล้ว ผู้จัดการกองทุนหลักเชื่อว่าคุณลักษณะที่เป็นหุ้นแบบ Defensive Stocks ของกลุ่ม Healthcare นี้ ประกอบกับการเติบโตที่มาจากทรัพย์สินหรือทรัพยากรภายในองค์กรแบบ Organic Growth ที่แข็งแกร่งของบางบริษัทจะเป็นปัจจัยหนุนให้การลงทุนในกลุ่มนี้มีผลตอบแทนที่สูงกว่าตลาดอย่างมากในรอบวัฏจักรของตลาดหุ้นที่สมบูรณ์

ที่มา: แหล่งข้อมูลทั้งหมดมาจาก Manulife Investment Management และ Bloomberg ณ วันที่ 31 มกราคม 2566



ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX



คำเตือนที่ควรทราบ

- กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักซึ่งมีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของหมวดอุตสาหกรรมดังกล่าวเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนด้วย
- กองทุนมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่ ชนิดชนิดสะสมมูลค่า และชนิดจ่ายเงินปันผล ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของหน่วยลงทุนทั้ง 2 ชนิดก่อนการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแยกคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนแต่ละชนิด โดยมูลค่าหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนแต่ละชนิดอาจมีมูลค่าเท่ากันหรือแตกต่างกันได้

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรัชฌางค์ปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

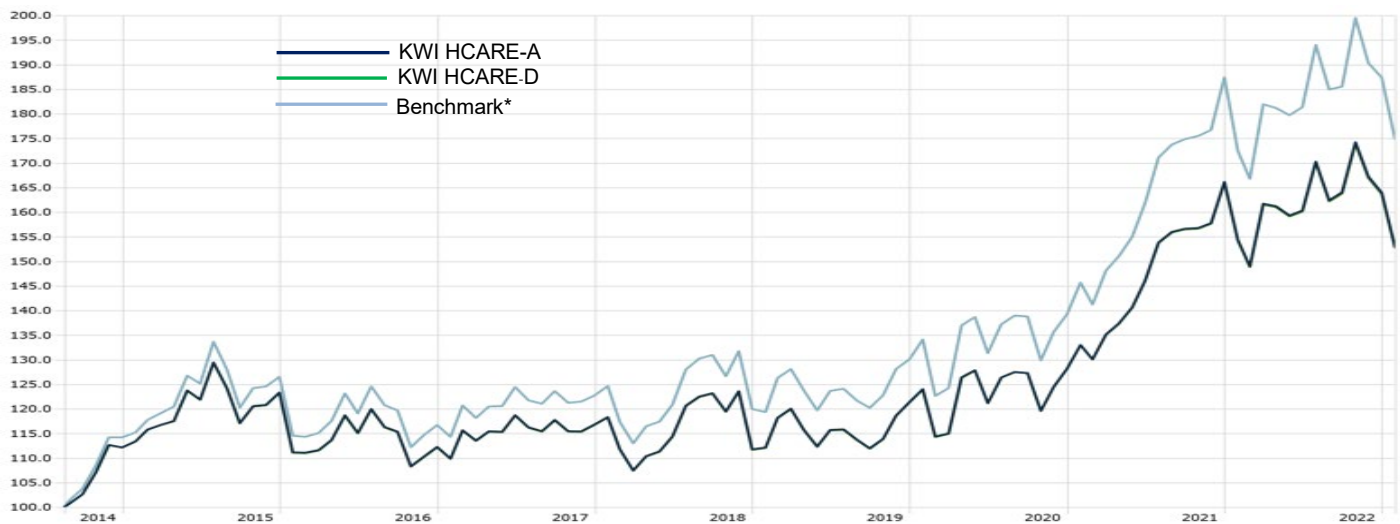
ฝ่ายพัฒนามลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนามลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2566

กองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
KWI HCARE-A	28,402,472.94	15.2861
KWI HCARE-D	9,371,175.70	10.6283

กราฟแสดงการเปรียบเทียบจากเงินลงทุน 100 บาท ตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุน



ชื่อกองทุน / เกณฑ์มาตรฐาน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (18 ส.ค. 57)
	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
KWI HCARE-A	-6.77	-12.25	-10.22	-0.67	4.92	3.59	N/A	3.52
Standard Deviation ของ กองทุน	0.59	0.81	0.92	16.60	16.59	15.31	N/A	14.42
KWI HCARE-D	-6.77	-12.25	-10.24	-0.72	4.90	3.58	N/A	3.51
Standard Deviation ของ กองทุน	0.59	0.81	0.92	16.60	16.59	15.31	N/A	14.42
เกณฑ์มาตรฐาน*	-6.73	-12.41	-9.92	0.91	6.28	4.78	N/A	4.66
Standard Deviation ของเกณฑ์มาตรฐาน	0.50	0.93	1.07	17.56	17.18	15.99	N/A	15.09

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ : การนำเสนอผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาต่ำกว่า 1 ปี ห้ามแปลงเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

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

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้เกิดกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและอาจได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักซึ่งลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม

ปี	Q1		Q2		Q3		Q4		รวม
	วันที่ปิดสมุด ทะเบียน (XD)	อัตรา เงินปันผล บาท/หน่วย	วันที่ปิดสมุด ทะเบียน (XD)	อัตรา เงินปันผล บาท/หน่วย	วันที่ปิดสมุด ทะเบียน (XD)	อัตรา เงินปันผล บาท/หน่วย	วันที่ปิดสมุด ทะเบียน (XD)	อัตรา เงินปันผล บาท/หน่วย	
2558	15 ม.ค. 58	0.70	17 เม.ย. 58	0.35	15 ก.ค. 58	0.70	15 ธ.ค. 58	0.15	1.90
2561	-	-	-	-	-	-	14 ธ.ค. 61	0.15	0.15
2563	-	-	15 มิ.ย. 63	0.25	15 ก.ย. 63	0.25	15 ธ.ค. 63	0.25	0.75
2564	15 มี.ค. 64	0.15	15 มิ.ย. 64	0.15	15 ก.ย. 64	0.15	15 ธ.ค. 64	0.15	0.60
2565	15 มี.ค. 65	0.15	15 มิ.ย. 65	0.15	15 ก.ย. 65	0.15	-	-	0.45
รวม									3.85

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566

ชนิดสะสมมูลค่า (KWI HCARE-A)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	359.09	0.9449
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	6.16	0.0162
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	14.36	0.0378
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์		
• ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
• ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	26.50	0.0697
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	4.87	0.0128
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	410.98	1.0814

ชนิดจ่ายเงินปันผล (KWI HCARE-D)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	359.09	0.9449
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	6.16	0.0162
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	14.36	0.0378
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์		
• ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
• ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	26.50	0.0697
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	4.87	0.0128
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการจ่ายเงินปันผล	2.07	0.0055
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	413.05	1.0869

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
(Portfolio Turnover Ratio : PTR)

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล
หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- กองทุนนี้ไม่มีการรับค่าตอบแทนอื่น ๆ ที่มีใช้ดอกผลหรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน -

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น
ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ NAV
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน			
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน			
Manulife Global Fund-Healthcare Fund (Class AA)	375.41	35,065.16	92.83
เงินฝากออมทรัพย์			
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		2,778.81	7.35
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น			
สินทรัพย์อื่น		40.56	0.11
หนี้สินอื่น		110.88	0.29
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		37,773.65	100.00

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลท์แคร์ เอฟไอเอฟ

งบดุล

ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

31 มกราคม 2566

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

หน่วย : บาท

สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 30,514,268.01 บาทในปี 2566)	35,065,158.56
เงินฝากธนาคาร	
เงินฝากออมทรัพย์	2,778,813.36
ลูกหนี้	
จากการขายหน่วยลงทุน	7,389.18
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	449.46
ลูกหนี้อื่น	32,716.32
รวมสินทรัพย์	37,884,526.88
เจ้าหนี้จากการซื้อหน่วยลงทุน	18,301.53
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	90,592.55
หนี้สินอื่น	1,984.16
รวมหนี้สิน	110,878.24
สินทรัพย์สุทธิ	37,773,648.64
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	27,397,680.91
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	5,031,427.37
กำไรสะสมต้นงวด	9,535,901.69
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงาน	(4,191,361.33)
สินทรัพย์สุทธิ	37,773,648.64
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	13.7871
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	2,739,768.0912

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลท์แคร์ เอฟไอเอฟ
งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566

	31 มกราคม 2566
	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	1,718.35
รายได้อื่น	188,552.68
รวมรายได้	<u>190,271.03</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	359,093.69
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6,155.79
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	14,363.77
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	33,441.05
รวมค่าใช้จ่าย	<u>413,054.30</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>(222,783.27)</u>
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน :	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	801,229.29
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(4,769,807.35)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	<u>(3,968,578.06)</u>
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u>(4,191,361.33)</u>
กำไรสะสม	
กำไร (ขาดทุน) สะสมต้นปี	9,646,017.35
บวก การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(4,191,361.33)
หัก จ่ายเงินปันผล	(110,115.66)
กำไร (ขาดทุน) สะสมปลายปี	5,344,540.36

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อ หน่วยลงทุน			
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน			
Manulife Global Fund-Healthcare Fund (Class AA)	375.41	35,065.16	100.00
รวมเงินลงทุน		35,065.16	100.00
หัก เงินปันผลค้างรับ			
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น		35,065.16	100.00

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ - นามสกุล
1.	นายแอนโทนิโอ เอง ตัท ซาน
2.	นายสุรเชษฐ์ ศรีวัฒนกุลวงศ์
3.	นายจีชู หลิว
4.	นางสาวซัชฎดา เอกะหิตานนท์
5.	นางวารีย์ นน့်นภา
6.	นายวงศกร เหมพันธ์

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

- ไม่มี -

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.kwiam.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566

- ไม่มี -

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ชื่อกองทุนหลัก	Bloomberg Code	ISIN Code
Manulife Global Fund - Healthcare Fund (Class AA - USD)	MGFHEAL:LX	LU0357321016

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน Manulife Global Fund - Healthcare Fund (Class AA - USD)

Calendar Year Performance 年度表現					
	2022	2021	2020	2019	2018
Class AA (USD)	-3.57%	20.70%	7.06%	17.87%	-2.14%
AA(美元)類別					

Cumulative Performance 累積表現						
	YTD 年初至今	3 months 三個月	1 yr. 一年	3 yrs. 三年	5 yrs. 五年	Since Launch 成立至今
Class AA (USD)	-2.14%	0.99%	2.20%	23.07%	33.05%	185.00%
AA(美元)類別						

ข้อมูลการลงทุนของกองทุน Manulife Global Fund - Healthcare Fund (Class AA - USD)

Top Holdings 主要持有成份	
UnitedHealth Group Incorporated	7.03%
Eli Lilly and Company	6.68%
Thermo Fisher Scientific Inc.	5.20%
Johnson & Johnson	5.19%
Merck & Co., Inc.	4.98%
AstraZeneca PLC	4.78%
Abbott Laboratories	4.56%
Novo Nordisk A/S Class B	4.48%
Gilead Sciences, Inc.	4.22%
McKesson Corporation	4.15%

Geographical Breakdown~ 地區分佈~		Sector Breakdown~ 類別分佈~	
United States 美國	78.60%	Pharmaceuticals 製藥	35.20%
Denmark 丹麥	6.80%	Biotechnology 生物技術	17.31%
United Kingdom 英國	4.78%	Healthcare Providers & Services	16.99%
Switzerland 瑞士	3.45%	醫療保健供應商與服務	
Japan 日本	2.26%	Healthcare Equipment & Supplies	15.56%
Germany 德國	0.76%	醫療保健設備與用品	
China 中國	0.56%	Life Sciences Tools & Services	12.18%
Spain 西班牙	0.12%	生命科學工具與服務	
Cash & Cash Equivalents	2.67%	Health Care Technology	0.09%
現金及現金等值資產		醫療保健科技	
		Cash & Cash Equivalents	2.67%
		現金及現金等值資產	

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

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

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

“ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้”



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