

ข้อมูลเกี่ยวกับกองทุน

นโยบายการลงทุน: กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ / REITs ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่อยู่ในแถบภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกโดยเฉลี่ยรวมปีมีอายุไม่เกิน 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาจากความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะในการปรับสัดส่วนการลงทุนได้ตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน สำหรับการลงทุนในต่างประเทศ	มูลค่าโครงการ: 5,000 ล้านบาท	อายุโครงการ: ไม่กำหนด	วันที่จดทะเบียน: 4 สิงหาคม 2560
ผู้รับดำเนินการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (Outsource): Manulife Investment Management (Singapore) Pte. Ltd.	ระดับความเสี่ยงกองทุน: ระดับ 8 : เสี่ยงสูงมาก	ความเสี่ยง: Market, Credit, Exchange Rate, Liquidity, Country&Political, Repatriation and Derivative Risks	AIMC Category Performance Report: Fund of Property fund - Foreign
ประเภทกองทุน: กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Fund of Funds ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/REITs โดยมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่ 1) ชนิดสะสมมูลค่า และ 2) ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ผู้ดูแลผลประโยชน์: ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	 Bloomberg Ticker: KWI APREIT-A : MNAPRTA:TB KWI APREIT-R : MNAPRTR:TB	
นโยบายการจ่ายเงินปันผล: ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล	นายทะเบียนหน่วยลงทุน: ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		
การขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเฉพาะ KWI APREIT-R: ไม่เกินปีละ 4 ครั้ง			

30/12/2567	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
KWI APREIT-A	118,151,654.02	8.5920
KWI APREIT-R	61,148,474.06	8.5907

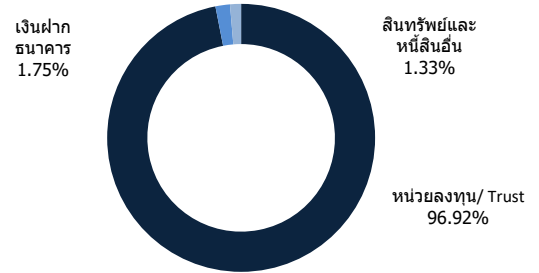
การเสนอขาย รับซื้อคืน และสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

การเสนอขาย:	ทุกวันทำการซื้อขายก่อนเวลา 15.30 น.
การรับซื้อคืน/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน:	ทุกวันทำการซื้อขายก่อนเวลา 15.30 น. (ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูตารางแสดงวันทำการซื้อ/ขายคืน/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้ที่ www.kwiam.com)
มูลค่าสั่งซื้อขั้นต่ำครั้งแรก:	1,000 บาท
มูลค่าสั่งซื้อขั้นต่ำครั้งถัดไป:	ไม่กำหนด
มูลค่าขั้นต่ำการสั่งขายคืน:	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ:	ไม่กำหนด
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:	5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่คำนวณมูลค่าหน่วยลงทุน (T+5)

ค่าธรรมเนียมทั้ง 2 ชนิดหน่วยลงทุน (รวม VAT)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ก่อนหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณ)	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ:	ไม่เกิน 1.6050% ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์:	ไม่เกิน 0.0642% ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน:	ไม่เกิน 0.1070% ต่อปี (ปัจจุบันเก็บ 0.0749%)
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)	
ค่าธรรมเนียมการขาย:	ไม่เกิน 1.50%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน:	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน*:	ไม่มี (แต่ต้องเสียค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนด้วย)
*บริษัทจัดการของวงเงินเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย เฉพาะกรณีที่เป็นกรณีการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุนภายในกองทุนนี้	
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย:	ไม่เกิน 200 บาทต่อรายการ

สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)



หลักทรัพย์ที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

	Country	%NAV
Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	15.06
Capitaland Integrated Commercial Trust	Singapore	11.80
Capitaland Ascendas REIT	Singapore	10.49
Frasers Centrepoint Trust	Singapore	4.99
Mapletree Industrial Trust	Singapore	4.93

กองทุนมีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund) จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม

โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Outsource's Commentary for Foreign REITs*

Market Review

Asia ex-Japan REITs broadly retreated further in December on expectations of slower and shallower interest rate cuts post-US elections. US bond yields moved 40 basis points (bps) higher month-on-month on strong macroeconomic data while improvements in inflation appeared to have stalled. The US Federal Reserve (Fed) delivered a widely expected "hawkish" 25 bps cut in December, signaling an intention to pause and watch how inflation unfolds after the US president-elect is sworn in come 2025.

Australia REITs (A-REITs) were the underperformers in the Asia Pacific region, exacerbated by the weak AUD against the USD. Some A-REITs reaffirmed their FY25 earnings guidance during the month. Marginal year-end revaluation gains were reported for selected retail and industrial assets while office assets saw further mark-downs over the last 6 months. During the month, a much-hyped AUD 2 billion data center REIT IPO made a dismal debut, down 11% from the offer price. A previously announced bid for a listed A-REIT inched closer to success as the fund manager consortium's stake in the REIT rose from 27% to 58%.

Hong Kong REITs (H-REITs) traded marginally lower, outperforming the Asia Pacific region. Latest Hong Kong SAR retail sales data continued to show the staples segment holding up better than discretionary retail. There were no major developments or corporate news flow in the month. A year-end meeting of Mainland China's 24-member Politburo concluded with pledges for a moderately loose monetary policy and adoption of more proactive fiscal measures to boost domestic consumption in 2025. However, the decline in the RMB against the HKD posed a challenge for Hong Kong SAR discretionary retailers on consumption leakage to Shenzhen, and weaker spending in Hong Kong SAR by mainland tourists.

Singapore REITs (S-REITs) traded lower across the board. Despite the hawkish Federal Open Market Committee (FOMC) meeting in December, reaction in the Singapore 10-year bond yields were more muted at close to 12 bps. The Singapore economy ended on a strong footing in 2024 with gross domestic product (GDP) growing by a stronger than expected 4.3% in 4Q24. A mid-cap diversified S-REIT bucked the selling trend to close higher on news of a mandatory conditional cash offer for the stock from a major shareholder. During the month, office and retail S-REITs fared relatively better versus the industrial and data centre S-REITs.

Market Outlook

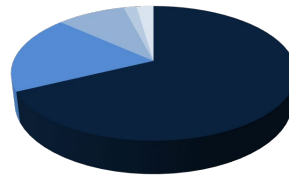
2024 had been a roller-coaster year for Asia Pacific REITs as early optimism fueled by global interest rate cuts was doused by concerns about a slowdown in cuts in 2025 under the incoming US administration. Heightened volatility is expected to extend into 2025 as investors wait for the incoming US president-elect to fulfil his campaign promises and for Mainland China to roll out stimulus measures to offset tariff impact. Fundamentally, the lower cash rate environment has helped in a gradual pick-up in real estate transactions (both acquisitions and divestments) and higher confidence in commercial real asset values. We see an increasing number of REITs with marginal cost of debt trading below prevailing debt cost on their books, which is a harbinger of lower interest costs. Against that backdrop, we remain optimistic for core dividend recovery for Asia Pacific REITs in 2025.

All information sources are from Manulife Investment Management and Bloomberg, as of 31 December 2024 unless otherwise stated.

Top 10 Holdings^A

	Country	%
Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	15.06
Capitaland Integrated Commercial Trust	Singapore	11.80
CapitaLand Ascendas REIT	Singapore	10.49
Frasers Centrepoint Trust	Singapore	4.99
Mapletree Industrial Trust	Singapore	4.93
Mapletree Logistics Trust	Singapore	4.92
Mapletree Pan Asia Commercial Trust	Singapore	4.75
Keppel DC REIT	Singapore	4.16
Frasers Logistics & Commercial Trust	Singapore	4.01
Fortune Real Estate Investment Trust	Hong Kong	3.42

Country Allocation*



Singapore	67.81
Hong Kong	18.81
Australia	9.31
Malaysia	1.76
Cash	2.31
Total	100.00

Download
Summary Prospectus



KWI APREIT-A



KWI APREIT-R

Source: *Manulife Investment Management & Based on off-shore investment portion only./ *KWI Asset Management Company Limited.

กองทุนมีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund) จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

■ www.kwiam.com ■ E-mail: marketing-kwiam@kwiasia.com ■ Tel. (66) 2844-0123 ■ Fax. (66) 2129-5921