



We Asset

We design your wealth...

We grow together...



รายงานประจำรอบ 6 เดือนแรก

6 สิงหาคม 2564 – 31 มกราคม 2565

กองทุนเปิด วี ยุโรป ออฟฟอร์ทูนิตี้

WE EUROPE OPPORTUNITY FUND

(WE-EUROPE)

ความเห็นของบริษััทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิด วี ยูโรป ออฟฟวร์กนิตี้ (WE-EUROPE)

กองทุนเปิด วี ยูโรป ออฟฟวร์กนิตี้ (WE-EUROPE) จะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้น หรือดำเนินธุรกิจ หรือได้รับประโยชน์จากการดำเนินธุรกิจในภูมิภาคยุโรปเป็นหลัก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ตั้งแต่ 6 สิงหาคม 2564 – 31 มกราคม 2565 ตลาดหุ้นยุโรปมีความน่าสนใจในเชิงมูลค่าพื้นฐานเนื่องจากอัตราส่วน Price-to-Earnings ของตลาดยังถือว่าถูกกว่าตลาดหุ้นอเมริกา ซึ่งมีสัดส่วนหุ้นเทคโนโลยีสูงกว่าและมีความเสี่ยงจากด้านราคาหลักทรัพย์จากการที่ Fed จะเริ่มดำเนินนโยบายทางการเงินแบบเข้มงวดมากขึ้น นอกจากนี้ เศรษฐกิจยุโรปยังมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องและการเปิดประเทศมากขึ้น จะทำให้กลไกทางเศรษฐกิจเดินหน้าได้ หนุนให้แนวโน้มกำไรของบริษัทจดทะเบียนยังแข็งแกร่ง

ณ วันที่ 31 มกราคม 2565 กองทุนลงทุนในกองทุนรวม 2 กองทุน คือกองทุน BERENBERG EUROPEAN FOCUS FUND สัดส่วน 51.58% และ JANUS HENDERSON PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND สัดส่วน 28.47% และ ETF 4 กองทุน ได้แก่ 1) ISHARES EDGE MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF สัดส่วน 7.58% 2) ISHARES EDGE MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR UCITS ETF สัดส่วน 4.96% 3) ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF สัดส่วน 1.56% และ 4) ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF สัดส่วน 1.43% โดยเรายังให้กองทุน BERENBERG EUROPEAN FOCUS FUND และ JANUS HENDERSON PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND มีสัดส่วนเป็นสัดส่วนหลักของกองทุนเนื่องจากทั้ง 2 กองทุนเน้นลงทุนในหุ้นที่มีอัตราการเติบโตสูง สร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว แต่กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนหุ้นที่เน้นมูลค่าพื้นฐานมากขึ้นผ่าน ETF ทั้ง 4 กองทุน เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะสั้น

ในปัจจุบันภูมิภาคยุโรปเริ่มมีความเสี่ยงจากสงครามยูเครนและรัสเซียมากขึ้น ทำให้ความเสี่ยงในการลงทุนหุ้นยุโรปมีมากขึ้นตามไปด้วย โดยเรายังคงติดตามสถานการณ์ดังกล่าวอย่างใกล้ชิดและประเมินผลกระทบที่จะเกิดขึ้นในระยะสั้นและยาว และเพิ่มความระมัดระวังในการลงทุนขึ้นด้วย

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

กองทุนจดทะเบียนในวันที่ 6 สิงหาคม 2564 และมีสถานะการลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2565 ดังนี้ กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุน กองทุนต่างประเทศร้อยละ 95.58% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมีเงินฝากเพื่อการดำเนินงานร้อยละ 1.48 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 94 ของทรัพย์สินที่อยู่ในรูปเงินตราต่างประเทศ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วี จำกัด ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บริษัทจัดการด้วยดี ตลอดมา

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วี จำกัด

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์



ธนาคารกสิกรไทย
开業銀行 KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด วี ยูโรป ออฟฟอร์ดูนิตี้

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด วี ยูโรป ออฟฟอร์ดูนิตี้ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน วี จำกัด สำหรับ ระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 6 สิงหาคม พ.ศ. 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2565 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน วี จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด วี ยูโรป ออฟฟอร์ดูนิตี้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

จ.ร.จ.

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

Shini

(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 4 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2565

K-Contact Center 02-8888888
www.kasikornbank.com

บริการทุกระดับประทับใจ

ทะเบียนเลขที่ 0107536000015

ตารางสรุปผลการดำเนินงานของกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน 6 สิงหาคม 2564

วันสิ้นสุดรอบบัญชี 31 มกราคม 2565

WE-EUROPE	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้ง 6 ส.ค. 64
ผลการดำเนินงานของกองทุน	-13.65%	-13.49%	Below 95th	-14.01%
ดัชนีชี้วัด	-5.15%	-4.20%	75th	-4.64%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Fund Standard Deviation)	24.70%	20.25%	95th	18.29%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (Benchmark Standard Deviation)	19.48%	16.11%	95th	14.95%

หมายเหตุ

- ดัชนีชี้วัด คือ ดัชนี MSCI Europe Net Total Return EUR Index สัดส่วน 100.00% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

งบดุล งบกำไรขาดทุน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

กองทุนเปิด วี ยูโรป ออฟฟเวอร์กูนิตี (WE-EUROPE)

งบแสดงฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 185,505,455.01 บาท)	167,860,065.24
เงินฝากธนาคาร	2,597,388.82
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย และเงินปันผล	131.73
จากสัญญาตราสารอนุพันธ์	5,428,247.82
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	106,852.60
รวมสินทรัพย์	175,992,686.21
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	15,364.92
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	353,747.68
หนี้สินอื่นๆ	9,438.46
รวมหนี้สิน	378,551.06
สินทรัพย์สุทธิ	175,614,135.15
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	201,033,192.75
บัญชีปรับสมดุล	(660,468.63)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	(24,758,588.97)
สินทรัพย์สุทธิ	175,614,135.15
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นรอบบัญชี (หน่วย)	20,103,319.2672
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	8.7355

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด วี ยุโรป ออฟฟอร์ดยูนิตี (WE-EUROPE)
งบกำไรขาดทุน
สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 6 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย และเงินปันผล	4,762.56
รวมรายได้	4,762.56
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,714,955.62
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	28,582.65
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	342,991.13
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	18,397.62
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	634,833.03
รวมค่าใช้จ่าย	2,739,760.05
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(2,734,997.49)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(20,415,874.71)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	5,428,247.82
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(7,035,964.59)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น	(22,023,591.48)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(24,758,588.97)

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด วี ยูโรป ออฟฟเวอร์กูนิตี้ (WE-EUROPE)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

		วันครบกำหนด	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	% เงินลงทุน
หน่วยลงทุน						
Berenberg Asset Amangement	BEREUF1 LX			14,276.6970	90,585,968.06	53.96
BlackRock, Inc.	CEMR GR			25,200.0000	8,706,777.59	5.19
BlackRock, Inc.	CEMS GR			47,400.0000	13,319,235.28	7.93
Janus Henderson Asset Management	HENPCEU LX			16,493.7140	49,997,805.80	29.79
BlackRock, Inc.	SXAPEX GR			1,200.0000	2,737,567.63	1.63
BlackRock, Inc.	SXEPEX GR			2,200.0000	2,512,710.88	1.50
รวมหน่วยลงทุน					167,860,065.24	100.00
รวมเงินลงทุน					167,860,065.24	100.00

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อการะผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อการะผูกพันของ
กองทุนเปิด วิ ยุโรป ออฟฟอร์ดยูนิตี้ (WE-EUROPE)
ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

หลักทรัพย์		มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
		(บาท)	
หน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ			
	BERENBERG EUROPEAN FOCUS FUND	90,585,968.06	51.58%
	JANUS HENDERSON PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	49,997,805.80	28.47%
	ISHARES EDGE MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF	13,319,235.28	7.58%
	ISHARES EDGE MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR UCITS ETF	8,706,777.59	4.96%
	ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF	2,737,567.63	1.56%
	ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF	2,512,710.88	1.43%
เงินฝากธนาคาร			
	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	1,824,178.90	1.04%
	LGT Bank AG, Singapore	773,341.65	0.44%
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า / FORWARD		5,428,247.82	3.09%
อื่นๆ		-271,698.46	-0.15%
	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	175,614,135.15	100.00%

รายงานสรุปเงินลงทุน
กองทุนเปิด วี ยูโรป ออฟฟอว์นิตี้ (WE-EUROPE)
ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สละหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	2,597,520.55	1.48%
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุน ได้ (investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่า อันดับที่สามารถลงทุนได้(investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

หมายเหตุ : สัดส่วนสูงสุด (Upper Limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) 0% NAV

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค่าประกัน	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด
1 เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		BBB+		1,824,178.90
2 เงินฝากธนาคาร	LGT Bank AG, Hong Kong		A+		773,341.65

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่น่าลงทุน	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่ามีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่าน่าลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูงที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
กองทุนเปิด วี ยุโรป ออฟฟอร์ดยูนิตี (WE-EUROPE)
ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 6 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,714,955.62	0.79
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	28,582.65	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	342,991.13	0.16
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	18,397.62	0.01
ค่าจัดตั้งกองทุน	53,202.38	0.02
ค่าจดทะเบียนกองทรัพย์สิน	10,641.55	0.00
ค่าธรรมเนียมการทำรายการ	83,888.00	0.04
ค่านายหน้าหลักทรัพย์	300,472.32	0.14
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย	180,598.20	0.08
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	6,030.58	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	2,739,760.05	1.25

หมายเหตุ

*ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว

ข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าเงินลงทุนและอัตราส่วนการลงทุนในกองทุนรวมอื่น
ที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

- ไม่มี -

รายละเอียดเกี่ยวกับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 6 สิงหาคม 2564 – 31 มกราคม 2565

ชื่อบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	ร้อยละของค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์รวม
LGT Bank AG, Hong Kong	400,422.18	100.00
รวม		100.00

รายละเอียดเกี่ยวกับการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่นๆ

ลำดับ	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และ บทวิเคราะห์	เพื่อใช้เป็นข้อมูลใน การประกอบ การตัดสินใจลงทุน
2	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		
3	LGT Bank (Singapore) Ltd		

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)
ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 6 สิงหาคม 2564 – 31 มกราคม 2565

45.63%

ข้อมูลการลงทุน และเหตุผลในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 6 สิงหาคม 2564 – 31 มกราคม 2565

วันที่	ชื่อหลักทรัพย์	อัตราส่วน ณ สิ้นวัน (%NAV)	อัตราส่วนตามโครงการ (%NAV)	สาเหตุ	การดำเนินการ
- ไม่มี -					

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมของกองทุนรวม
ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 6 สิงหาคม 2564 – 31 มกราคม 2565

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
- ไม่มี -

หมายเหตุ :

- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.weasset.co.th

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

ชื่อกองทุน	สัดส่วนการถือหน่วยลงทุน (ร้อยละ)	จำนวนกลุ่มบุคคลใด บุคคลหนึ่ง
กองทุนเปิด วิ ยุโรป ออฟฟอร์นิตี้ (WE-EUROPE)	- ไม่มี -	

หมายเหตุ :

- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.weasset.co.th