



รายงานครึ่งปี | Semi-Annual Report

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ*

KWI US Bank Equity FIF (KWI USBANK)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน – 30 พฤศจิกายน 2564

* ชื่อเดิม กองทุนเปิด แม่นูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (MN-USBANK)

สารบัญ

	หน้า
สารสนเทศจากบริษัทจัดการ	1
ประวัติบริษัท	2
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด	3
ข้อมูลกองทุน.....	5
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์.....	7
ผลการดำเนินงานของกองทุน.....	8
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	9
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน.....	9
การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีขัดต่อผล หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน.....	9
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน.....	10
งบดุล.....	11
งบกำไรขาดทุน	12
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	13
รายงานข้อมูลบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน.....	14
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	14
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	14
ข้อมูลกองทุนหลัก	15

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด (“บริษัท”) ขอจัดส่งรายงานรอบ 6 เดือนแรกของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีคิวตี้ เอฟไอเอฟ (KWI USBANK) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน – 30 พฤศจิกายน 2564

บริษัทให้บริการด้านการบริหารจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดย ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 บริษัท มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 15,245,538,218.09 บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 15 กองทุน* ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 8 กองทุน

- | | |
|---|---|
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย เอฟไอเอฟ |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อิมเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สมอลแคป อีคิวตี้ เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีคิวตี้ เอฟไอเอฟ |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย อีคิวตี้ พลัส เอฟไอเอฟ |

กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 2 กองทุน

- | | |
|---------------------------------------|---|
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีคิวตี้ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีคิวตี้ บันผล |
|---------------------------------------|---|

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 เฟล็กซ์เบิ้ลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สมอลแคป อีคิวตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ |
|--|--|

กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 1 กองทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ*

บริษัทขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด

กรุงเทพฯ : มกราคม 2565

หมายเหตุ : * กองทุนเพิ่งได้รับอนุมัติจดทะเบียนโครงการเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2564

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด (“บลจ. คิง ไว (เอเชีย)”) เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวม และกองทุนส่วนบุคคลจากกระทรวงการคลัง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.”) ทั้งนี้ บริษัทฯ เริ่มดำเนินธุรกิจในประเทศไทยอย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2550 ในชื่อของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ.แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย)”)

เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2564 ที่ผ่านมา กลุ่ม คิง ไว ได้เข้าซื้อหุ้นของบริษัทฯ ทั้งหมดจากกลุ่มแมนูไลฟ์ เป็นผลให้ บริษัท คิง ไว แคปิตอล จำกัด และบริษัท คิง ไว กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางตรงและทางอ้อมของบริษัทฯ ตามลำดับ จากการที่กลุ่ม คิง ไว ได้เล็งเห็น ถึงโอกาสในการเติบโตของธุรกิจด้านการเงินของภูมิภาคเอเชียในอนาคตจึงมีแผนธุรกิจที่วางกลยุทธ์ให้บริษัทจัดการลงทุนในประเทศไทยเป็นศูนย์กลางทาง ธุรกิจของภูมิภาคนี้ และได้พิจารณาชื่อใหม่ของบริษัทฯ เป็น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด เพื่อรองรับการขยายธุรกิจต่อไป

คณะกรรมการของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ มกราคม 2565)

1. นายแอนโทนีโอ เฮง ตัท ซาน	ประธานกรรมการ
2. นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์	กรรมการ
3. นายจิฐ หลิว	กรรมการ

คณะผู้บริหารของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ มกราคม 2565)

1. นายแอนโทนีโอ เฮง ตัท ซาน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์	กรรมการผู้จัดการ สายงานการลงทุน และประธานเจ้าหน้าที่สายงานการลงทุน
3. นายจิฐ หลิว	กรรมการผู้จัดการ สายงานพัฒนาตลาดจีน
4. นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์	ประธานเจ้าหน้าที่ สายงานการตลาดและพัฒนาธุรกิจ
5. นายสุวัฒน์ ภัคดีพัฒน์พงษ์	ประธานเจ้าหน้าที่ สายงานบริหารช่องทางจัดจำหน่าย
6. นางสาวปานรดา โกจารย์ศรี	ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการ
7. นายจิรศักดิ์ กิริติไพบูลย์	ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมายและกำกับดูแลกิจการ

ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า (KWI USBANK-A) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและผลตอบแทนย้อนหลัง 6 เดือน ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2564 เทียบกับช่วงเวลา ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2563 ดังนี้

	30 พ.ย. 64	30 พ.ย. 63
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	35.86	40.93
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	10.7029	7.3242
ผลตอบแทนย้อนหลัง (%)	1 มิ.ย. – 30 พ.ย. 64	1 มิ.ย. – 30 พ.ย. 63
KWI USBANK-A	2.37%	23.84%
เกณฑ์มาตรฐาน*	8.89%	15.18%

(*กองทุนเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานจากเดิม เป็น ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2564 เป็นต้นไป)

ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2564 กองทุนหลัก Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio ("the U.S. Bank Equity Fund") (Class AA USD) มีน้ำหนักการลงทุนในตลาด (Market Breakdown) ในสหรัฐอเมริกา 92.09% ส่วนกลุ่มอุตสาหกรรมที่อยู่ในหมวดธุรกิจการเงินสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ Regional Banks 80.93% Diversified Banks 6.94% และ Thrift & Mortgage Finance 4.21%

ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน – 30 พฤศจิกายน 2564

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้นในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา เนื่องจากการฉีดวัคซีนเข็มกระตุ้นด้านไวรัสและการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคที่แข็งแกร่งเสริมให้การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจมีแนวโน้มที่ชัดเจนยิ่งขึ้น โดยตลาดให้ผลตอบแทนเป็นบวกทั้งที่นักลงทุนยังมีความวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ ข้อจำกัดของห่วงโซ่อุปทาน และนโยบายของธนาคารกลางในระยะอันใกล้ ทั้งในเรื่องการลดปริมาณการรับซื้อพันธบัตร และการเพิ่มอัตราดอกเบี้ยเป้าหมายระยะสั้น อย่างไรก็ตาม ตลาดได้เผชิญกับความผันผวนมากขึ้นในช่วงหลัง เนื่องจากข่าวการอุบัติขึ้นของเชื้อโควิดสายพันธุ์โอไมครอน (Omicron) สร้างความหวั่นวิตกว่าสถานการณ์ของโรคระบาดจะเลวร้ายยิ่งขึ้น และส่งผลให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกต้องหยุดชะงักลง

ทั้งนี้ หุ่นในกลุ่มธนาคารของสหรัฐฯ ให้ผลตอบแทนเหนือกว่าตลาดหุ้นโดยรวมภายใต้ภาวะตลาดเช่นนี้ โดยดัชนี S&P Composite 1500 Banks Index ซึ่งเป็นดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานของกองทุนหลักลดลง 0.94% ในช่วงเวลาดังกล่าว

พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

กองทุนหลักมีผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานในรอบหกเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

การลงทุนในหุ้นของ Western Alliance Bancorp ซึ่งเป็นการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามสัดส่วนของเกณฑ์มาตรฐาน (Out of Benchmark) กลายเป็นหนึ่งในปัจจัยที่หนุนให้ผลตอบแทนของกองทุนสูงขึ้น โดยธนาคารดังกล่าวยังคงมีอัตราการขยายตัวของสินเชื่อสูงที่สุดในอุตสาหกรรม นอกจากนี้ ราคาหุ้นยังสูงขึ้นจากการคาดการณ์ว่าสินเชื่อเพื่อการพาณิชย์ของธนาคารจะได้รับอานิสงส์จากภาวะที่อัตราดอกเบี้ยปรับตัวสูงขึ้น ทั้งนี้ การที่เส้นอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรมีความชันมากขึ้นในเดือนกันยายน ทำให้ความสนใจของนักลงทุนในหุ้นตัวนี้เพิ่มมากขึ้นด้วย

หุ้นของธนาคาร Coastal Financial Corporation (CCB) ให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าตลาดในช่วงเวลาดังกล่าว โดย Coastal ถือเป็นธนาคารประเภท Community Bank ที่ให้บริการในรูปแบบที่เรียกว่า 'Banking as a Service Model' ซึ่งเน้นการให้บริการด้านการธนาคารทั้งในแง่เงินฝากและสินเชื่อแก่บริษัทที่ทำธุรกิจ FinTech มากมาย ทำให้ธนาคารมีอัตราการขยายตัวในตลาดนี้อย่างน่าประทับใจ โดยมีลูกค้า FinTech รายใหม่ๆ เพิ่มขึ้นและมีรายได้จากตลาดนี้เพิ่มขึ้น รวมทั้งส่งผลให้หุ้นของธนาคารได้รับการตอบรับอย่างดีจากนักลงทุน

หุ้นของธนาคาร Atlantic Union Bankshares (AUB) ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าตลาดในช่วงเวลาดังกล่าว จากรายงานผลประกอบการประจำไตรมาสที่ 3 ที่แถลงในเดือนตุลาคม ธนาคารมีอัตราการขายตัวของสินเชื่อที่ชะลอตัวลง ซึ่งมีผลกดดันให้ราคาหุ้นอ่อนตัวลงในช่วงนี้ อย่างไรก็ตาม ฝ่ายจัดการของธนาคารตั้งเป้าหมายว่าสินเชื่อจะขายตัวเร็วขึ้นในอัตราหลักเดียวระดับสูง (High Single Digit Level) ในปี 2565 สืบเนื่องจากเศรษฐกิจของรัฐที่ตั้งของธนาคารดังกล่าวมีความแข็งแกร่ง ดังนั้น กองทุนหลักจะยังคงถือหุ้นของธนาคารต่อไป

ธนาคาร Columbia Banking System, Inc. (COLB) ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าตลาดในช่วงดังกล่าว หลังจากที่มีการประกาศควบรวมกิจการกับ Umpqua Holding Corp (UMPQ) ในลักษณะ 'Merger of Equals' ผลจากดีลนี้จะทำให้เกิดธนาคารที่ใหญ่ที่สุดที่มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ในฝั่ง Pacific Northwest ซึ่งเป็นแหล่งเศรษฐกิจที่คึกคักที่สุดแห่งหนึ่งในสหรัฐฯ ในขณะที่ตลาดมีความกังวลต่อความเสี่ยงจากการควบรวมกิจการของธนาคารทั้งสองแห่ง แต่ผู้จัดการกองทุนหลักเชื่อว่าประโยชน์จากการควบรวมมีมากกว่าความเสี่ยง จึงยังคงถือหุ้นของธนาคารดังกล่าวไว้เช่นกัน

แนวโน้มตลาด

ภาวะเศรษฐกิจของสหรัฐฯ พื้นตัวอย่างต่อเนื่องหลังจากการล็อกดาวน์อันเนื่องมาจากวิกฤติการณ์ COVID-19 ลื่นสุดลง การเติบโตทางเศรษฐกิจเป็นไปอย่างแข็งแกร่งในทุกภาคส่วน รวมถึงการจ้างงานที่เพิ่มขึ้นอย่างมาก ตลาดแรงงานที่ตึงตัวมีผลทำให้ค่าจ้างแรงงานเพิ่มสูงขึ้น ในขณะที่อุปสงค์ด้านการค้าปลีกที่มีระดับสูงและการหยุดชะงักของห่วงโซ่อุปทานผลักดันราคาสินค้าพุ่งสูงขึ้นตลอดทั้งปี โดยในเดือนพฤศจิกายน 2564 ธนาคารกลางสหรัฐฯ เริ่มลดวงเงินการเข้าซื้อพันธบัตรและสินทรัพย์ทางการเงิน อีกทั้งส่งสัญญาณว่าการปรับลดดังกล่าวอาจมีมากขึ้นอีกในอนาคตอันใกล้เนื่องจากแรงกดดันของภาวะเงินเฟ้อ

ผู้จัดการกองทุนหลักสังเกตว่าการพักชำระหนี้เงินกู้ซึ่งเป็นมาตรการที่ธนาคารผ่อนปรนให้กับลูกค้าเป็นจำนวนมากเพื่อบรรเทาความเดือดร้อนชั่วคราวหรือที่เรียกว่า Forbearance ได้ลดน้อยลงแล้ว และคาดว่าต้นทุนด้านเครดิตจะยังคงอยู่ในระดับที่ไม่สูงมากในระยะใกล้นี้ ในขณะเดียวกัน ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารต่างๆ ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง จึงคาดว่า การขายตัวของสินเชื่อจะมีอัตราเร่งเร็วขึ้นในปี 2565 เมื่อเศรษฐกิจปรับตัวดีขึ้น และจะเป็นปัจจัยที่ผลักดันให้รายได้และกำไรหลักเติบโตต่อไปในปีหน้า โดยเฉพาะอย่างยิ่งสำหรับธนาคารประเภท Regional Bank ในสหรัฐฯ

กล่าวโดยสรุป ธนาคารสหรัฐฯ ยังคงมีราคาหุ้นในตลาดที่ต่ำกว่ามูลค่าที่แท้จริงที่ประเมินได้ (Undervalued) เมื่อเปรียบเทียบกับราคาในอดีตและราคาหุ้นในตลาดโดยรวม ธนาคารเหล่านี้มีปัจจัยพื้นฐานดี โดยมีเงินทุนและสภาพคล่องในระดับที่สูงเป็นประวัติการณ์ จึงมีความสามารถในการให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ลูกค้า การควบรวมกิจการระหว่างธนาคารต่างๆ ซึ่งชะลอลงในช่วงที่ไวรัสระบาด ทั้งนี้จะเห็นได้ว่า ธนาคารได้เริ่มหันกลับมาเน้นการให้ความสำคัญกับลูกค้าอีกครั้ง โดยมีดีลที่สำคัญๆ เกิดขึ้นแล้วหลายรายการ ซึ่งผู้จัดการกองทุนหลักคาดว่าปรากฏการณ์เช่นนี้จะมีให้เห็นต่อไป

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI USBANK)

[เดิมชื่อ กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (MN-USBANK)]

นโยบายการลงทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (the “U.S. Bank Equity Fund”) (Class AA USD) (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุน Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (the “U.S. Bank Equity Fund”) (กองทุนหลัก) มีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุน และ/หรือตราสารทางการเงินที่อ้างอิงกับตราสารทุน ที่ออกโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจธนาคาร และ/หรือสถาบันการเงินที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในประเทศสหรัฐอเมริกาเป็นหลัก
- ทั้งนี้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX hedging) หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารกองทุน (Efficient Portfolio Management) ในบางขณะได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ประเภทโครงการ

กองทุนรวมหน่วยลงทุนที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ประเภทกองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรมธุรกิจธนาคาร (Banking Sector) โดยมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

- ชนิดสะสมมูลค่า (ชื่อย่อ : KWI USBANK-A)
- ชนิดจ่ายเงินปันผล (ชื่อย่อ : KWI USBANK-D) [ยังไม่เปิดเสนอขาย]

นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก “Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (the “U.S. Bank Equity Fund”) (Share Class AA USD)”

กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะสร้างเงินลงทุนให้เติบโตในระยะปานกลางถึงระยะยาวผ่านการลงทุนในตราสารทุน และ/หรือตราสารทางการเงินที่อ้างอิงกับตราสารทุน ที่ออกโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจธนาคาร และ/หรือสถาบันการเงินที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในประเทศสหรัฐอเมริกาเป็นหลัก

นโยบายการจ่ายปันผล

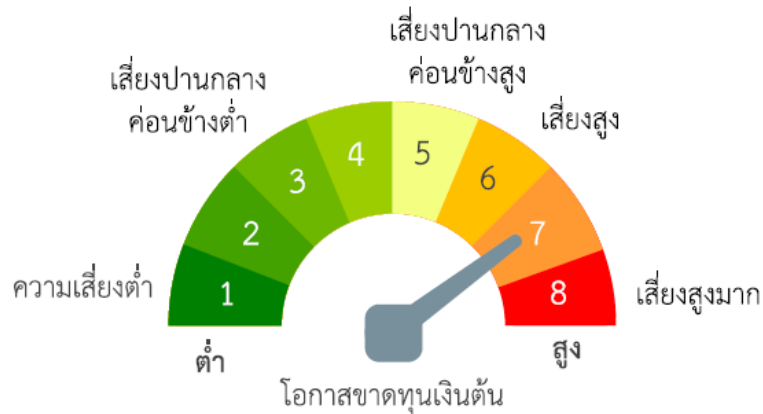
ไม่จ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อ เพื่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (เริ่มมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564 เป็นต้นไป)

นายทะเบียนกองทุน

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX



คำเตือนที่ควรทราบ

- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในกลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจธนาคาร (Banking Sector) จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม
- กองทุนหลักอาจลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดกลาง และเล็กในสัดส่วนระหว่างร้อยละ 30 ถึงร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ซึ่งบริษัทขนาดกลาง และเล็กอาจมีสภาพคล่องต่ำ และมีความผันผวนของราคาต่อสภาพเศรษฐกิจค่อนข้างสูงกว่าบริษัทขนาดใหญ่ กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนทั่วไป ซึ่งเหมาะกับนักลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงสูงได้
- กองทุนรวมนี้อาจลงทุนในกองทุนหลักที่มีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุน
 กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบล็ค อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบล็ค อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรีชญากังปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนามลิตภัณฑ์และความคุ้มครองผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนามลิตภัณฑ์และความคุ้มครองผลประโยชน์

วันที่ 7 ธันวาคม 2564

กองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
KWI USBANK-A	35,856,819.20	10.7029

กราฟแสดงการเปรียบเทียบจากเงินลงทุน 100 บาท ตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุน



ชื่อกองทุน/ เกณฑ์มาตรฐาน	%ตามช่วงเวลา			%ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (12 มิ.ย. 61)
	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
KWI USBANK-A	40.32	7.98	2.37	46.17	6.48	N/A	N/A	1.98
เกณฑ์มาตรฐาน*	53.40	12.35	8.89	58.75	8.86	N/A	N/A	4.45
Standard Deviation ของกองทุน	24.38	21.06	22.44	23.63	32.64	N/A	N/A	30.87
Standard Deviation ของเกณฑ์มาตรฐาน	25.78	21.81	23.02	24.98	33.72	N/A	N/A	31.89

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ : การนำเสนอผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาต่ำกว่า 1 ปี ห้ามแปลงเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

* ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก (past performance of master fund) สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน โดยกองทุนได้เปลี่ยนมาใช้เกณฑ์มาตรฐานดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2564 เป็นต้นไป

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมธุรกิจธนาคาร จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	468.53	0.5995
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	12.49	0.0160
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	24.99	0.0320
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย - ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก - ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	- -	- -
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	30.83	0.0394
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	3.34	0.0043
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	540.18	0.6912

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio : PTR)

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

กองทุนนี้ไม่มีการรับค่าตอบแทนอื่น ๆ ที่มีใช้ดอกผลหรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ NAV
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหน่วยลงทุน			
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน			
Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD)	77.40	35,353.17	98.60
เงินฝากออมทรัพย์			
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		2,249.34	6.27
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน			
สัญญาฟอว์เวิร์ด		-645.05	-1.80
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น			
สินทรัพย์อื่น		1,441.58	4.02
หนี้สินอื่น		2,542.22	7.09
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	77.40	35,856.82	100.00

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภท สัญญา	คู่สัญญา	อันดับความ น่าเชื่อถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท)	%NAV	วันครบ กำหนด	กำไร (ขาดทุน) (บาท)
Forward	TTB PCL	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	27,013,280.97	75.33	17/12/2021	(726,080.97)
Forward	TTB PCL	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	44,046,959.73	122.84	24/12/2021	(449,836.93)
Forward	TTB PCL	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	23,245,034.18	64.83	24/12/2021	194,465.82
Forward	TTB PCL	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	10,435,581.34	29.10	24/12/2021	184,258.66
Forward	TTB PCL	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	4,240,195.00	11.82	24/12/2021	152,139.50

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีคิวตี เอฟไอเอฟ
งบดุล
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

30 พฤศจิกายน 2564
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

หน่วย : บาท

สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 31,053,382.68 บาทในปี 2564)	35,353,173.13
เงินฝากธนาคาร	
เงินฝากออมทรัพย์	2,249,342.16
ลูกหนี้	
จากการขายเงินลงทุน	1,348,760.00
จากการขายหน่วยลงทุน	55,172.54
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	2,194.05
ลูกหนี้อื่น	35,458.23
รวมสินทรัพย์	39,044,100.11
เจ้าหนี้จากการซื้อหน่วยลงทุน	2,468,594.23
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	71,686.72
ตราสารอนุพันธ์	645,053.92
หนี้สินอื่น	1,946.04
รวมหนี้สิน	3,187,280.91
สินทรัพย์สุทธิ	35,856,819.20
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	33,501,921.74
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(11,837,202.80)
กำไรสะสมต้นงวด	11,615,595.56
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงาน	2,576,504.70
สินทรัพย์สุทธิ	35,856,819.20
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.7029
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	3,350,192.1740

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงค์ อีคิวดี เอฟไอเอฟ
งบกำไรขาดทุน
สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

	30 พฤศจิกายน 2564 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	2,669.80
รายได้อื่น	427,907.86
รวมรายได้	430,577.66
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	468,534.43
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	12,494.25
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	24,988.53
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	34,175.37
รวมค่าใช้จ่าย	540,192.58
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(109,614.92)
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน :	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	4,998,034.75
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(2,311,915.13)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	2,686,119.62
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	2,576,504.70

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงค์ อีคิวตี้ เอฟไอเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตาม ราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหน่วยลงทุน			
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน			
Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD)	77.40	35,353.17	100.00
รวมเงินลงทุน	77.40	35,353.17	100.00
หัก เงินปันผลค้างรับ			
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	77.40	35,353.17	100.00

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (ข้อมูล ณ 30 พฤศจิกายน 2564)

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ - นามสกุล
1.	นายแอนโทนีโอ เฮง ตัท ซาน
2.	นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์
3.	นายจิฑู หลิว
4.	นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์
5.	นายสุวัฒน์ ภัคดีพัฒนพนิช
6.	นางสาวปานรดา โกจารย์ศรี
7.	นายจิรศักดิ์ กิริติไพบูลย์
8.	นายอุ๋นฮัง แซ่ลิม
9.	นางสาวภัทรวรรณ ตริตานีภากุล

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

- ไม่มี -

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.kwiam.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

- ไม่มี -

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

Manulife Advanced Fund SPC 宏利盈進基金SPC

Manulife Investment Management

U.S. Bank Equity Segregated Portfolio
美國銀行業股票獨立資產組合

11
Nov 2021

Information as of 資料截至 2021/11/30

Investment Objective 投資目標

The investment objective of the Fund is to achieve medium to long-term growth of capital primarily through investing in equities (such as common, preferred and convertible preferred stocks) and equity-related investments (such as depositary receipts and exchange traded funds ("ETF")), of U.S. banks (including regional banks, commercial banks, industrial banks, savings and loan associations and bank holding companies incorporated in the United States of America and/or its territories, collectively "U.S. Banks").

本基金的投資目標是主要透過投資於美國銀行(包括在美利堅合眾國及/或其領土註冊成立的地區銀行、商業銀行、工業銀行、儲蓄及貸款機構及銀行控股公司、統稱「美國銀行」)的股票(例如普通股、優先股及可轉換優先股)及股票相關投資(例如預託證券及交易所買賣基金("ETF"))，以達致中長線資本增值。

Fund Information 基金資料

Investment Manager 投資管理人	Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited 宏利投資管理(香港)有限公司
Launch Date (YYYY/MM/DD) 發行日期	2017/06/06
Launch Price (per share) 發行價格(每股)	USD 10.00
Base Currency 基礎貨幣	USD 美元
Available Class(es) and their Bloomberg/ISIN Code 可選擇之類別及其彭博/ISIN編號	Bloomberg Ticker ISIN Code MUBEAAU KYG5800M4690 MUBEAHH KYG5800M4518
Class AA (USD) Inc AA(美元)Inc類別 Class AA (HKD) Inc AA(港元)Inc類別	
Income Class(es) Last Dividend 派息類別上次派息日期	Dividend Amount 派息額 2021/01/04 0.00%
Class AA (USD) Inc Fund Size 基金規模	USD 36.67 million 百萬
Initial Charge [†] 初次收費 [†]	Up to 5.00% 最多達5.00%
Redemption Charge 贖回費	N/A 不適用
Switching Charge 轉換費	Up to 1.00% 最多達1.00%
Management Fee [‡] 管理費 [‡]	1.50% per annum of the NAV of this fund 每年本基金資產淨值的 1.50%
Minimum Initial Investment 最低初次投資額	HKD 20,000
Minimum Subsequent Investment 最低其後投資額	HKD 1,000
Net Asset Value (NAV) Per Share 每股資產淨值	USD 13.5465 (Class AA (USD) Inc AA(美元)Inc類別)
Benchmark 基準指數	S&P Composite 1500 Banks Index 標普綜合1500-銀行分類指數
Standard Deviation (3 Years) 標準差(三年)	31.64%

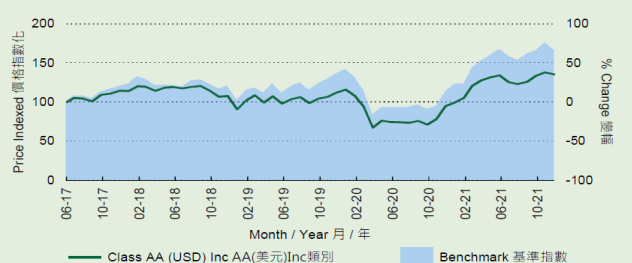
Calendar Year Performance* 年度表現*

	2020	2019	2018	2017	2016
Class AA (USD) Inc AA(美元)Inc類別	-14.40%	27.64%	-20.33%	14.10%	N/A
Benchmark 基準指數	-13.12%	38.13%	-16.60%	23.04%	N/A

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) Inc AA(美元)Inc類別	36.38%	7.47%	42.47%	25.91%	N/A	35.47%
Benchmark 基準指數	34.86%	2.77%	46.78%	38.01%	N/A	66.07%

Since Launch Cumulative Performance 成立至今累積表現



Top Holdings 主要持有成份

Regions Financial Corporation	2.79%
Citizens Financial Group, Inc.	2.77%
KeyCorp	2.77%
SVB Financial Group	2.63%
Huntington Bancshares Incorporated	2.60%
Bank of America Corp.	2.54%
Zions Bancorporation, N.A.	2.49%
Pinnacle Financial Partners, Inc.	2.45%
Western Alliance Bancorp.	2.45%
Truist Financial Corporation	2.44%

Geographical Breakdown* 地區分佈*

United States 美國	92.09%
Cash & Cash Equivalents 現金及現金等值資產	7.91%

Sector Breakdown* 類別分佈*

Regional Banks 區域性銀行	80.93%
Diversified Banks 多元化銀行	6.94%
Thriffs & Mortgage Finance 存貨機構及按揭融資	4.21%
Cash & Cash Equivalents 現金及現金等值資產	7.91%

Source: Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited unless otherwise indicated. All the performance figures are on NAV to NAV basis, in base currency with dividends reinvested. The sourced information contained herein is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited nor any of its affiliates are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. 資料來源：宏利投資管理(香港)有限公司或另有說明。所有的業績數據以資產淨值對資產淨值及基礎貨幣計算。股息再投資。本文件內所提供的資料並未就其準確性、完整性、及時性作出保證。宏利投資管理(香港)有限公司及其任何附屬公司均不負責任何因使用該等資料而引致的損害及損失。

[†] This fund does not guarantee distribution of dividends, the frequency of distribution and the amount of dividends. Distribution may be paid out of capital. Please refer to Important Note 2 for details. Annualised yield = [(1+distribution per unit/ex-dividend NAV)/(distribution frequency)]-1, the annualised dividend yield is calculated based on the latest relevant dividend distribution with dividend reinvested, and may be higher or lower than the actual annual dividend yield. 本基金的派息、派息頻率及派發金額並無保證。派息可能從資本中支付。詳情請注意重要提示2。年度化派息率 = [(1+每股派息/除息日資產淨值)^每股派息次數]-1。年度化派息率乃基於最近一次相關派息計算及假設收益再投資。可能高於或低於實際全年派息率。

[‡] Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited reserves the right to increase the fees up to a specified permitted maximum by giving affected unitholders at least one month's prior notice. Please refer to the Fund prospectus for details. 宏利投資管理(香港)有限公司保留權利，可向受影響的股東發出最少一個月事先通知情況下，將費用提高至最高的准許額度。詳情請參閱本基金的基金章程。

* Performance of the inception year is calculated from its launch date to the inception year end, 成立年份之業績將由成立日起至該年年底計算。
~ 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. 數字經修飾後，總計可能並不相等於100%。負數百分比(如有)代表投資組合為了對沖或現金流管理而持有短倉。有關詳情請參閱本基金之銷售文件。
This fund invests in a single sector and single geographic region, which may involve concentration, volatility, political and regulatory risks. Investors may potentially expose to capital loss. 本基金投資於單一行業及單一地區，可能涉及集中性、波動性、政治及規管風險，投資者或須承受資本虧損。



ชำระค่าบริการเป็นรายเดือน
ใบอนุญาตพิเศษที่ 2/2540
ปณ.ม.ก.ส.น 10402

เหตุขัดข้องที่นำจ่ายผู้รับไม่ได้
☐ 1. จำนวนของไม่ชัดเจน
☐ 2. ไม่มีเลขที่หน้าตามจำนวน
☐ 3. ไม่ยอมรับ
☐ 4. ไม่มีผู้รับตามจำนวน
☐ 5. ไม่มารับตามกำหนด
☐ 6. เลิกกิจการ
☐ 7. ย้าย ไม่ทราบที่อยู่ใหม่
☐ 8. อื่นๆ
ลงชื่อ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเซีย) จำกัด

King Wai Asset Management (Asia) Company Limited

เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ ทาวเวอร์ ชั้น 47 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

No. 1 Empire Tower, 47th Floor, South Sathorn Road, Yannawa, Sathorn, Bangkok 10120

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

E-mail: Marketing@kwgasset.com or www.kwiam.com