



รายงานประจำปี | Annual Report

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ*

KWI US Bank Equity FIF (KWI USBANK)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564 – 31 พฤษภาคม 2565

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

สารบัญ

	หน้า
สารสนเทศบริษัทจัดการ.....	1
ประวัติบริษัท.....	2
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด.....	3
ข้อมูลกองทุน.....	5
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี.....	7
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์.....	9
ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน.....	10
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม.....	11
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน.....	11
การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน.....	11
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน.....	12
รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน.....	13
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission).....	13
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน.....	13
รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3.....	13
รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม.....	13
ข้อมูลกองทุนหลัก.....	14
รายงาน และ งบการเงิน.....	15

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด (“บริษัท”) ขอนำเสนอรายงานประจำปีของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI USBANK) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564 - 31 พฤษภาคม 2565

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดย ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 31,806,606,711.97 บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 16 กองทุน ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 9 กองทุน	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยุโรป เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สโมลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย อีควิตี้ พลัส เอฟไอเอฟ
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี้ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ	
กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 2 กองทุน	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีควิตี้ 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 เฟล็กซิเบิ้ลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สโมลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 1 กองทุน	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวัง และรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขาย และการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด

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 เคดับบลิวไอ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ บริษัท คิง ไว กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางตรงและทางอ้อมของบริษัทฯ ตามลำดับ จากการที่กลุ่ม คิง ไว ได้เล็งเห็นถึงโอกาสในการเติบโตของธุรกิจด้านการเงินของภูมิภาคเอเชียในอนาคตจึงมีแผนธุรกิจที่วางกลยุทธ์ให้บริษัทจัดการลงทุนในประเทศไทยเป็นศูนย์กลางทางธุรกิจของภูมิภาคนี้ และได้พิจารณาซื้อใหม่ของบริษัทฯ เป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด เพื่อรองรับการขยายธุรกิจต่อไป

คณะกรรมการของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ สิงหาคม 2565)

- | | |
|-----------------------------|---------------|
| 1. นายแอนโทนีโอ เฮง ตัท ซาน | ประธานกรรมการ |
| 2. นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์ | กรรมการ |
| 3. นายจีซู หลิว | กรรมการ |

คณะผู้บริหารของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ สิงหาคม 2565)

- | | |
|-------------------------------|--|
| 1. นายแอนโทนีโอ เฮง ตัท ซาน | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 2. นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์ | กรรมการผู้จัดการ สายงานการลงทุน และประธานเจ้าหน้าที่สายงานการลงทุน |
| 3. นายจีซู หลิว | กรรมการผู้จัดการ สายงานพัฒนาตลาดจีน |
| 4. นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์ | ประธานเจ้าหน้าที่สายงานการตลาดและพัฒนาธุรกิจ |
| 5. นายสุวัฒน์ ภัคดีพัฒน์พิช | ประธานเจ้าหน้าที่สายงานบริหารช่องทางจัดจำหน่าย |
| 6. นางสาวปารดา โกจารย์ศรี | ประธานเจ้าหน้าที่สายงานปฏิบัติการ |
| 7. นายจิรศักดิ์ กิริติไพบูลย์ | ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมายและกำกับดูแลกิจการ |

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI USBANK) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีย้อนหลัง 1 ปี ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 เทียบกับช่วงเวลาในรอบปีบัญชีก่อนหน้า ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2564 ดังนี้

	31 พ.ค. 65		28 พ.ค. 64	
	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
	25.24	9.8844	120.28	10.4554
ผลตอบแทนย้อนหลัง (%)	1 มิ.ย. 64 – 31 พ.ค. 65		1 มิ.ย. 63 – 28 พ.ค. 64	
KWI USBANK	-5.46%		76.85%	
เกณฑ์มาตรฐาน*	1.55%		76.31%	

(* ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน โดยกองทุนได้เปลี่ยนมาใช้เกณฑ์มาตรฐานดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2564 เป็นต้นไป)

ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2565 กองทุนหลัก Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio ("the U.S. Bank Equity Fund") (Class AA USD) มีน้ำหนักการลงทุนในตลาด (Market Breakdown) ในสหรัฐอเมริกา 99.08% ส่วนกลุ่มอุตสาหกรรมที่อยู่ในหมวดธุรกิจการเงินสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ Regional Banks 88.36% Diversified Banks 7.06% และ Thrift & Mortgage Finance 3.66%

ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564 – 31 พฤษภาคม 2565

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

(สำหรับรอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565)

หุ้นของธนาคารแห่งหนึ่งซึ่งอยู่ในรัฐเท็กซัส มีผลการดำเนินงานดีกว่าธนาคารอื่น ๆ ในรอบปีที่ผ่านมา ธนาคารดังกล่าวเป็นหนึ่งใน Regional Banks ที่สินทรัพย์มีความอ่อนไหวต่อความเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยมากที่สุด กล่าวคือ ภายใต้ภาวะแวดล้อมที่อัตราดอกเบี้ยพุ่งสูงขึ้น สินทรัพย์ของธนาคาร (ซึ่งประกอบด้วยสินเชื่อและหลักทรัพย์เป็นหลัก) จะปรับราคาสูงขึ้นในอัตราที่รวดเร็วกว่าหนี้สิน (ซึ่งส่วนใหญ่ได้แก่เงินฝาก) ดังนั้น ผู้จัดการกองทุนหลักจึงคาดว่าธนาคารจะได้รับประโยชน์จากการที่ธนาคารกลางของสหรัฐฯ (Federal Reserve: Fed) ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ย ซึ่งเป็นที่ชัดเจนว่า Fed จะปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยอย่างแน่นอน ดังนั้น ราคาหุ้นของธนาคารจึงปรับตัวสูงกว่าตลาดในช่วงต้นปี 2565

หุ้นของธนาคารแห่งหนึ่งซึ่งอยู่ในรัฐนิวยอร์ก มีส่วนช่วยให้กองทุนหลักมีผลการดำเนินงานที่ดีเช่นกัน คาดว่าธนาคารดังกล่าวจะได้รับผลดีจากอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น เนื่องจากถือเงินสดไว้ในสัดส่วนที่สูงถึงประมาณหนึ่งในสี่ของสินทรัพย์ทั้งหมด จึงสามารถนำไปลงทุนในหลักทรัพย์และปล่อยสินเชื่อเพื่อรับผลตอบแทนที่สูงขึ้น นอกจากนี้ ธนาคารได้ปิดกิจการเข้าซื้อกิจการของธนาคารในสหรัฐฯ แห่งหนึ่งเมื่อเร็ว ๆ นี้ ทำให้สามารถขยายการทำธุรกิจในภาคตะวันออกเฉียงเหนือของประเทศ การรวมกิจการของสาขาใหม่ต่าง ๆ ในช่วงครึ่งหลังของปี 2565 จะช่วยให้ธนาคารสามารถบริหารค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น และนำไปสู่ผลกำไรที่ดีขึ้นในอนาคต

ในทางตรงกันข้าม หุ้นของธนาคารแห่งหนึ่งซึ่งอยู่ในรัฐนอร์ท แคलिฟอร์เนีย ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าตลาดในช่วงเวลาเดียวกัน ธนาคารดังกล่าวให้สินเชื่อแก่ธุรกิจขนาดเล็กภายในประเทศที่เติบโตอย่างรวดเร็วโดยอาศัยเทคโนโลยีเป็นหลัก ความนิยมในหุ้นของธนาคารดังกล่าวลดลงในปี 2565 เนื่องจากนักลงทุนส่วนใหญ่ลดความสนใจในหุ้นที่เน้นการเติบโตสูง แต่ผู้จัดการกองทุนหลักเชื่อว่าธนาคารจะยังคงมีการเติบโตในอัตราที่สูงมากและสามารถขยายฐานเงินฝากหลังจากที่ได้วางระบบงานหลักสำหรับธุรกิจธนาคาร (Core Banking System) เรียบร้อยแล้ว จึงยังคงถือครองหุ้นของธนาคารไว้ในพอร์ตการลงทุน

หุ้นของธนาคารอีกแห่งหนึ่งซึ่งอยู่ในรัฐแคลิฟอร์เนีย มีส่วนลดผลตอบแทนของกองทุนหลักเช่นกัน ธนาคารดังกล่าวได้แถลงถึงแนวโน้มที่สินเชื่ออาจขยายตัวต่ำกว่าเป้าหมายในปี 2565 เนื่องจากให้ความสำคัญต่ออัตราผลตอบแทนมากกว่าปริมาณสินเชื่อ ซึ่งส่งผลให้ราคาหุ้นของธนาคารอ่อนตัวลง อย่างไรก็ตาม การขยายตัวของสินเชื่อที่ลดลงนี้อาจเป็นผลดีต่อธนาคารในระยะยาวหากภาวะเศรษฐกิจเลวร้ายลงในอนาคต

เนื่องจากการขยายตัวของสินเชื่อในอัตราต่ำหมายถึงต้นทุนของสินเชื่อที่ต่ำลงเช่นกัน ทั้งนี้ กองทุนหลักยังคงถือครองหุ้นของธนาคารดังกล่าว โดยเชื่อว่าอัตราส่วนผลตอบแทนเทียบกับความเสี่ยงของธนาคารยังคงมีความน่าสนใจลงทุน

ภาพรวมของตลาดและกลยุทธ์การลงทุนในรอบปีที่ผ่านมา

ราคาหุ้นในสหรัฐฯ พุ่งสูงขึ้นเป็นส่วนใหญ่ในปี 2564 โดยได้รับอานิสงส์จากผลกำไรที่แข็งแกร่งของกิจการ แนวโน้มการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคที่มีระดับสูง และความคืบหน้าในการรักษาและการป้องกันการติดเชื้อ COVID-19 ปัจจัยหนุนเหล่านี้มีน้ำหนักมากกว่าความวิตกกังวลเกี่ยวกับการระบาดของไวรัสกลายพันธุ์อย่าง Delta และ Omicron ที่สามารถแพร่เชื้อได้อย่างรวดเร็วในช่วงครึ่งหลังของปี อย่างไรก็ตาม ตลาดมีความผันผวนมากขึ้นอย่างมากในระยะ 5 เดือนแรกของปี 2565 ราคาหุ้นลดฮวบลงอย่างรุนแรงเมื่ออัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ พุ่งขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 40 ปี สถานการณ์เลวร้ายยิ่งขึ้นเมื่อเกิดเหตุการณ์รัสเซีย-ยูเครน และการดำเนินมาตรการล็อกดาวน์ที่เข้มงวดเพื่อควบคุมการระบาดของ COVID-19 ในจีน ซึ่งส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานที่มีความตึงตัวเป็นทุนเดิมอยู่แล้ว เพื่อเป็นการควบคุมอัตราเงินเฟ้อ Fed ได้ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยเป้าหมายระยะสั้นในเดือนมีนาคมและพฤษภาคมตามลำดับ การคาดการณ์อย่างแพร่หลายว่าดอกเบี้ยจะสูงขึ้นอีกผลักดันให้อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปีสูงขึ้นจากระดับร้อยละ 1.5 ณ สิ้นปี 2564 ไปสู่ระดับเกินกว่าร้อยละ 3 ในเดือนพฤษภาคม ความวิตกกังวลเกี่ยวกับการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งและการอ่อนตัวด้านการบริโภคที่เป็นผลตามมามีส่วนอย่างมากในการกลบข่าวดีเกี่ยวกับผลกำไรที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนที่รายงานในช่วงนี้

แม้ว่าตลาดจะมีความผันผวนดังกล่าวข้างต้น แต่ดัชนี S&P 500 Index ซึ่งครอบคลุมหลักทรัพย์ในวงกว้างให้ผลตอบแทนในรอบระยะ 12 เดือนที่ค่อนข้างคงที่ หากพิจารณาถึงองค์ประกอบของดัชนีดังกล่าว หุ้นในกลุ่มพลังงาน (Energy) ให้ผลตอบแทนสูงขึ้นอย่างมาก เนื่องจากมีอุปทานที่จำกัดและอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้น ผลักดันให้ราคาน้ำมันพุ่งสูงขึ้นเหนือระดับ 100 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อบาร์เรลในช่วงต้นปี 2565 นอกจากนี้ ราคาหุ้นในกลุ่มสาธารณูปโภค (Utilities) กลุ่มสินค้าอุปโภค-บริโภค (Consumer Staples) และกลุ่มการแพทย์ (Healthcare) ก็มีความแข็งแกร่งในระยะดังกล่าวเช่นกัน เนื่องจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอยที่ก่อตัวมากขึ้นทำให้นักลงทุนหันไปลงทุนในหุ้นประเภทที่ปลอดภัย มีอัตราผลตอบแทนที่สม่ำเสมอและมั่นคงในภาวะเศรษฐกิจถดถอย (Defensive Stocks) มากขึ้น ในทางกลับกัน หุ้นในกลุ่มบริการด้านการสื่อสาร (Communication Services) และกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) ซึ่งเคยให้ผลตอบแทนดีในช่วงที่มีการล็อกดาวน์เพื่อควบคุมโรคระบาด ให้ผลตอบแทนติดลบอย่างมากเมื่อสิ้นสุดช่วงระยะเวลาดังกล่าว

แนวโน้มตลาดและกลยุทธ์การลงทุน

แม้จะมีความวิตกกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวทางเศรษฐกิจอันเป็นผลกระทบภายนอก (spillover Effect) ที่มาจากเหตุการณ์รัสเซีย-ยูเครน ภาวะเงินเฟ้อ และอัตราดอกเบี้ยในสหรัฐฯ ที่เคลื่อนไหวสูงขึ้น แต่ผู้จัดการกองทุนหลักก็ยังคงคาดว่ากิจกรรมทางเศรษฐกิจในสหรัฐฯ จะมีความแข็งแกร่งต่อไป ตลาดแรงงานที่มีความตึงตัวของอุปทานได้นำไปสู่ภาวะเงินเฟ้อของค่าจ้างและอุปสงค์ระดับสูงในตลาดค้าปลีก ซึ่งเมื่อบวกกับภาวะชะงักงันของห่วงโซ่อุปทาน (Supply Chain Disruption) ได้กดดันให้ราคาสินค้าพุ่งสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนหลักได้มีการประชุมหารือกับฝ่ายจัดการของธนาคารหลายแห่งที่กองทุนหลักลงทุนและได้ข้อสรุปว่าธนาคารเหล่านี้สามารถรับมือกับแรงกดดันด้านภาวะเงินเฟ้อได้โดยส่วนใหญ่ โดยมีสาเหตุสำคัญมาจากการมีปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่งในการปล่อยสินเชื่อและลูกค้าธนาคารที่มีฐานะการเงินดี ผู้จัดการกองทุนหลักจึงเชื่อว่าสถานการณ์ด้านสินเชื่อในปัจจุบันยังคงมีความสดใสเช่นเดิม

ผู้จัดการกองทุนหลักเริ่มเห็นสัญญาณว่าธุรกิจต่าง ๆ กำลังเร่งสร้างสินค้าคงคลัง ซึ่งนำไปสู่การขยายตัวอย่างรวดเร็วของสินเชื่อเพื่อการพาณิชย์ สถานการณ์เช่นนี้มีความชัดเจนเมื่อธนาคารต่าง ๆ ได้รายงานถึงผลกำไรและอัตราการขยายตัวของสินเชื่อที่สูงกว่าประมาณการในไตรมาสแรก ของปี โดยเชื่อว่าการปล่อยสินเชื่อจะยังคงขยายตัวในปี 2565 ทั้งนี้ Fed ได้ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยขึ้น 50 basis points ในเดือนพฤษภาคม และดูเหมือนว่าจะปรับเพิ่มอีกสองครั้ง ๆ ละ 50 basis points ในเดือนมิถุนายนและกรกฎาคมตามลำดับ ในปัจจุบัน ธนาคารต่าง ๆ ยังคงมีเงินฝากที่ท่วมท้น ซึ่งจะช่วยให้ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ขยายตัวเมื่อการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยทำงานผ่านกลไกของระบบการเงิน ปัจจัยดังกล่าวจะผลักดันให้รายได้และกำไรหลักของกิจการ (Core Earnings) เติบโตต่อไปในปีหน้า

ทั้งนี้ ธนาคารสหรัฐฯ ยังคงมีราคาหุ้นที่ต่ำกว่าปัจจัยพื้นฐานเมื่อเทียบกับราคาในอดีตและราคาหุ้นในตลาดโดยรวม โดยธนาคารเหล่านี้มีปัจจัยพื้นฐานดี มีเงินทุนและสภาพคล่องในระดับที่สูงเป็นประวัติการณ์ จึงมีความสามารถในการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกค้า นอกจากนี้ การควบรวมกิจการระหว่างธนาคารต่าง ๆ ซึ่งชะลอลงในช่วงที่ไวรัสระบาด เนื่องจากธนาคารหันไปเน้นให้ความสำคัญกับลูกค้า เริ่มกลับมาให้เห็นอีกครั้ง โดยมีมติที่สำคัญ ๆ เกิดขึ้นแล้วหลายรายการ ซึ่งคาดว่าจะปรากฏการณ์เช่นนี้จะยังคงมีอยู่ต่อไป

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	สำหรับหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่าไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนกองทุน	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX



คำเตือนที่ควรทราบ

- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในกลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจธนาคาร (Banking Sector) จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม
- กองทุนหลักอาจลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดกลางและเล็กในสัดส่วนระหว่างร้อยละ 30 ถึงร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ซึ่งบริษัทขนาดกลางและเล็กอาจมีสภาพคล่องต่ำ และมีความผันผวนของราคาต่อสภาพเศรษฐกิจค่อนข้างสูงกว่าบริษัทขนาดใหญ่ กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนทั่วไปซึ่งเหมาะกับนักลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงสูงได้
- กองทุนรวมนี้นำลงทุนในกองทุนหลักที่มีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2565

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด	วันที่มีผล				
เปลี่ยนผู้ดูแลผลประโยชน์ และสถานที่เก็บรักษาทรัพย์สิน กองทุนรวม	เดิม ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ที่อยู่ : 399 ถนนสุขุมวิท อาคารอินเตอร์เซนจ์ 21 แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110 โทร. (66) 2788-2134, (66) 2788-4764-65 ใหม่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ที่อยู่ : เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพฯ 10120 โทร. (66) 2296-2625, (66) 2296-3582	1 มิถุนายน 2564 เป็นต้นไป				
ชื่อบริษัทจัดการ ที่อยู่ เบอร์โทรสาร (FAX) เว็บไซต์	เดิม บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด ที่อยู่ : 1788 ชั้น 18 อาคารสิงห์คอมเพล็กซ์ ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 โทร. (66) 2844-0123 โทรสาร (66) 2056-9747 เว็บไซต์: www.manulife-asset.co.th ใหม่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด ที่อยู่ : เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ ทาวเวอร์ ชั้น 47 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทร. (66) 2844-0123 โทรสาร (66) 2129-5921 เว็บไซต์: www.kwiam.com	2 สิงหาคม 2564 เป็นต้นไป				
ชื่อกองทุน/ชื่อย่อกองทุน	เดิม กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (MN-USBANK) ใหม่ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI USBANK)					
ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark)	<table><tr><th>เดิม</th><th>ใหม่</th></tr><tr><td>Standard & Poor's Composite 1500 Banks Index สัดส่วน (%) : 100 เทียบเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน</td><td>ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก สัดส่วน (%) : 100 ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ โดยปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเทียบเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน</td></tr></table>	เดิม	ใหม่	Standard & Poor's Composite 1500 Banks Index สัดส่วน (%) : 100 เทียบเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก สัดส่วน (%) : 100 ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ โดยปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเทียบเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	
เดิม	ใหม่					
Standard & Poor's Composite 1500 Banks Index สัดส่วน (%) : 100 เทียบเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก สัดส่วน (%) : 100 ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ โดยปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเทียบเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน					
เปลี่ยนผู้สอบบัญชีใหม่	<table><tr><th>เดิม</th><th>ใหม่</th></tr><tr><td>บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เลขที่ 193/136-137 อาคารเลครัชดา ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทร. (02) 264-9090 โทรสาร (02) 264-0789-90 ชื่อ: นางสาวสมใจ คุณปุต หรือ นางสาววรรณวิไล เพชรสร้าง หรือ นางสาวณริศรา ไชยสุวรรณ</td><td>บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด เลขที่ 503/31 อาคาร เค.เอส.แอล. ทาวเวอร์ ชั้น 18 (A) ถนนศรีอยุธยา แขวงถนนพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400 โทร. (02) 642-6172-4 โทรสาร (02) 642-6253 ชื่อ : นางสาวชูชาน เอี่ยมวณิชชา หรือ นายสุชาติ พานิชย์เจริญ หรือ นางสาวชื่นตา ชมเมิน หรือ นางสาววันดี เอี่ยมวณิชชา หรือ นายเกียรติศักดิ์ วาณิชยานนท์</td></tr></table>	เดิม	ใหม่	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เลขที่ 193/136-137 อาคารเลครัชดา ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทร. (02) 264-9090 โทรสาร (02) 264-0789-90 ชื่อ: นางสาวสมใจ คุณปุต หรือ นางสาววรรณวิไล เพชรสร้าง หรือ นางสาวณริศรา ไชยสุวรรณ	บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด เลขที่ 503/31 อาคาร เค.เอส.แอล. ทาวเวอร์ ชั้น 18 (A) ถนนศรีอยุธยา แขวงถนนพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400 โทร. (02) 642-6172-4 โทรสาร (02) 642-6253 ชื่อ : นางสาวชูชาน เอี่ยมวณิชชา หรือ นายสุชาติ พานิชย์เจริญ หรือ นางสาวชื่นตา ชมเมิน หรือ นางสาววันดี เอี่ยมวณิชชา หรือ นายเกียรติศักดิ์ วาณิชยานนท์	
เดิม	ใหม่					
บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เลขที่ 193/136-137 อาคารเลครัชดา ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทร. (02) 264-9090 โทรสาร (02) 264-0789-90 ชื่อ: นางสาวสมใจ คุณปุต หรือ นางสาววรรณวิไล เพชรสร้าง หรือ นางสาวณริศรา ไชยสุวรรณ	บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด เลขที่ 503/31 อาคาร เค.เอส.แอล. ทาวเวอร์ ชั้น 18 (A) ถนนศรีอยุธยา แขวงถนนพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400 โทร. (02) 642-6172-4 โทรสาร (02) 642-6253 ชื่อ : นางสาวชูชาน เอี่ยมวณิชชา หรือ นายสุชาติ พานิชย์เจริญ หรือ นางสาวชื่นตา ชมเมิน หรือ นางสาววันดี เอี่ยมวณิชชา หรือ นายเกียรติศักดิ์ วาณิชยานนท์					

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด	วันที่มีผล
แก้ไขเพิ่มเติมช่องทางการส่งเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	<u>เดิม</u> : จัดส่งหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน/รายงานการถือหน่วยลงทุน โดยทางไปรษณีย์ <u>ใหม่</u> : จัดส่งหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน/รายงานการถือหน่วยลงทุน โดยทางไปรษณีย์ หรือทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์ เช่น อีเมล (email)	
ปรับปรุงรายละเอียดในโครงการจัดการกองทุนรวม ให้เป็นไปตามประกาศ ที่ สน.29/2564 เรื่องรายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม	เพื่อให้สอดคล้องกับหัวข้อโครงการและเพื่อลดการเปิดเผยรายละเอียดที่ซ้ำซ้อนในบางหัวข้อ	1 มกราคม 2565 เป็นต้นไป
ปรับปรุงข้อความให้เป็นไปตามประกาศการจัดการที่ ทน.11/2564 และ สน.9/2564	(1) เพิ่มเติมเครื่องมือการบริหารและจัดการความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนรวม กรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ (side pocket) และ การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว (suspension of dealings) (2) ปรับข้อความในหัวข้อเรื่องการเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายในกรณีที่มีการเพิ่มหรือลดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย (3) ปรับข้อความในหัวข้อเรื่องวิธีการคำนวณ กำหนดเวลาในการคำนวณและการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิมูลค่าหน่วยลงทุน ให้สอดคล้องกับการย้ายประกาศดังกล่าวไปยังประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และปรับข้อความในหัวข้อหลักเกณฑ์และวิธีการดำเนินการในกรณีมูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง (4) ปรับข้อความในหัวข้อเรื่องวิธีการชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่นให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน กรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ (5) ปรับข้อความในหัวข้อเรื่องการดำเนินการของบริษัทจัดการเมื่อเลิกโครงการจัดการกองทุนรวม โดยให้แจ้งเลิกกองทุนต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยช่องทางใดๆ ที่มีหลักฐานว่าสามารถติดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนได้	

ทั้งนี้ ภายหลังจากสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 กองทุนได้มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในเรื่องสำคัญ จึงขอแจ้งการแก้ไขเรื่องดังกล่าวมาด้วย ดังต่อไปนี้

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด	วันที่มีผล
เพิ่มเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องของกองทุนรวม ตามประกาศที่ ทน. 49/2564	เพิ่มรายละเอียดในโครงการข้อ 9. “เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องของกองทุนรวม” ดังต่อไปนี้ ■ ค่าธรรมเนียมการขายคืนที่ไม่เป็นไปตามปริมาณหรือระยะเวลาที่กำหนด (Liquidity Fee) ■ การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing) ■ ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies - ADLs) ■ ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (Notice Period) ■ เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate)	1 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป
ปรับปรุงรายละเอียดในส่วนโครงการจัดการกองทุนรวมและส่วนข้อผูกพัน ให้เป็นไปตามประกาศที่ สน.29/2564 เรื่องรายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม	เพื่อให้สอดคล้องกับหัวข้อโครงการและเพื่อลดการเปิดเผยรายละเอียดที่ซ้ำซ้อนในบางหัวข้อ	

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

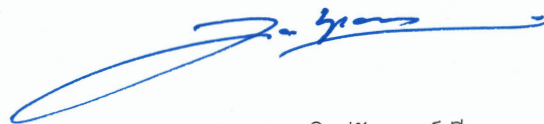
เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีคิวตี้ เอฟไอเอฟ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีคิวตี้ เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2565 นั้น

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ พรประภา) (นายจตุภูมิ พรประภา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

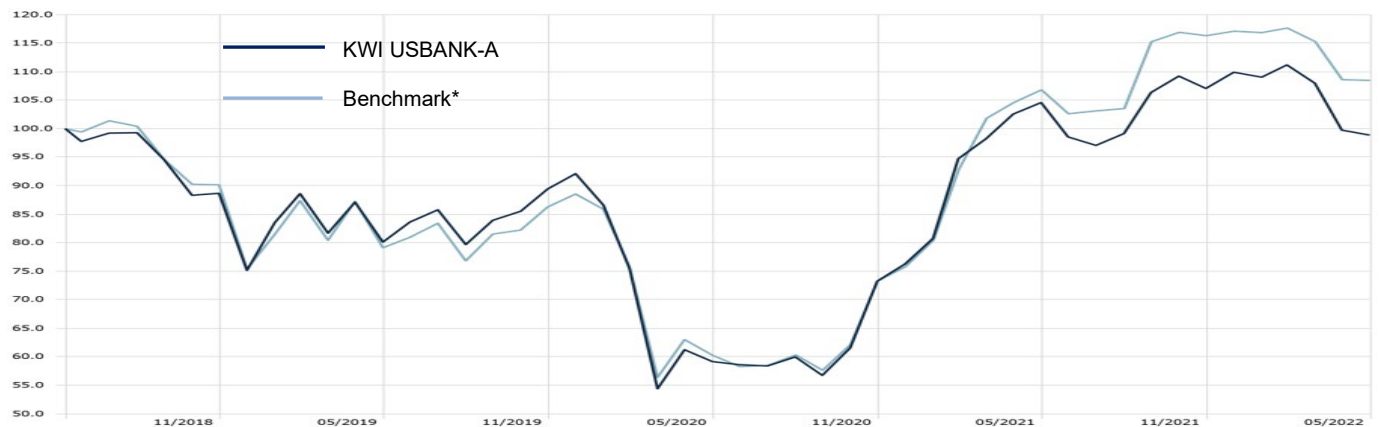
ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 8 มิถุนายน 2565

กองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
KWI USBANK-A	25,243,474.47	9.8844

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	-10.04	-11.07	-7.65	-5.46	7.26	N/A	N/A	-0.29
เกณฑ์มาตรฐาน*	-7.37	-7.81	-6.74	1.55	11.08	N/A	N/A	2.07
Standard Deviation ของกองทุน	26.22	25.45	25.72	24.05	33.18	N/A	N/A	30.28
Standard Deviation ของเกณฑ์มาตรฐาน	24.97	23.50	24.48	23.72	33.86	N/A	N/A	31.07

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ : การนำเสนอผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาต่ำกว่า 1 ปี ห้ามแปลงเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

* ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน โดยกองทุนได้เปลี่ยนมาใช้เกณฑ์มาตรฐานดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2564 เป็นต้นไป

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมธุรกิจธนาคาร จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้/ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นลัษณียืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	672.68	1.1977
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	17.94	0.0319
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	35.88	0.0639
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ - ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก - ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	- -	- -
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	51.76	0.0922
ค่าการแสตมป์และค่าไปรษณียากร	6.49	0.0115
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	784.75	1.3972

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio : PTR)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2565

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล

หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- กองทุนนี้ไม่มีการรับค่าตอบแทนอื่น ๆ ที่มีใช้ดอกผลหรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน -

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ NAV
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหน่วยลงทุน			
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน			
Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Share Class AA USD)	55.49	23,599.28	93.49
เงินฝากออมทรัพย์			
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		1,491.24	5.91
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน			
สัญญาฟอเร็กซ์		207.69	0.82
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น			
สินทรัพย์อื่น		23.81	0.09
หนี้สินอื่น		78.55	0.31
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		25,243.47	100.00

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภท สัญญา	คู่สัญญา	อันดับความ น่าเชื่อถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท)	%NAV	วันครบกำหนด	กำไร (ขาดทุน) (บาท)
Forward	TTB Bank	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	14,682,774.40	58.16	25 ก.ค. 65	207,695.60

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (ข้อมูล ณ 31 พฤษภาคม 2565)

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ - นามสกุล
1.	นายแอนโทนีโอ เอง ตัท ซาน
2.	นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์
3.	นายจีซู หลิว
4.	นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์
5.	นายสุวัฒน์ ภักดีพัฒนพนิช
6.	นางสาวปารดา โกจารย์ศรี
7.	นายจิรศักดิ์ กิรติไพบูลย์
8.	นายอู๋ฮัง แซ่ลี้
9.	นางสาวภัทรวรรณ ตรีตานีภากุล
10.	นายวงศ์กร เหมพันธ์ (เริ่มปฏิบัติหน้าที่ในวันที่ 28 มีนาคม 2565)

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.kwiam.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2564 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2565

-ไม่มี-

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2565 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

-ไม่มี-

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์	บริหารทีมงานสายงานการลงทุน	17 สิงหาคม 2563
นายอู๋ฮัง แซ่ลี้	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้	21 มิถุนายน 2564
นางสาวภัทรวรรณ ตรีตานีภากุล	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	16 กันยายน 2564
นายวงศ์กร เหมพันธ์	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	28 มีนาคม 2565

ข้อมูลกองทุนหลัก

ชื่อกองทุนหลัก	Bloomberg Ticker	ISIN Code
Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA - USD)	MUBEAAU:KY	KYG5800M4690

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA - USD)

Calendar Year Performance* 年度表現*						
	2021	2020	2019	2018	2017	
Class AA (USD) Inc AA(美元)Inc類別	38.51%	-14.40%	27.64%	-20.33%	14.10%	
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	-9.58%	-11.97%	-7.31%	26.77%	N/A	24.40%

+ Performance of the inception year is calculated from its launch date to the inception year end.

ข้อมูลการลงทุนของกองทุน Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA - USD)

Top Holdings 主要持有成份	
M&T Bank Corporation	3.26%
Regions Financial Corporation	2.95%
Huntington Bancshares Incorporated	2.69%
KeyCorp	2.69%
Citizens Financial Group, Inc.	2.64%
Comerica Incorporated	2.51%
JPMorgan Chase & Co.	2.49%
Fifth Third Bancorp	2.49%
Zions Bancorporation, N.A.	2.45%
Bank of America Corp	2.32%
Geographical Breakdown~ 地區分佈~	
United States 美國	99.08%
Cash & Cash Equivalents 現金及現金等值資產	0.92%
Sector Breakdown~ 類別分佈~	
Regional Banks 區域性銀行	88.36%
Diversified Banks 多元化銀行	7.06%
Thriffs & Mortgage Finance 存貨機構及按揭融資	3.66%
Cash & Cash Equivalents 現金及現金等值資產	0.92%

~ 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 พฤษภาคม 2565 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่

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

“ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสัญญานถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้”

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบล็ก อควิตี้ เอฟไอเอฟ
(“เดิมชื่อ: กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบล็ก อควิตี้ เอฟไอเอฟ”)

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2565

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีคิวดี เอฟไอเอฟ
(“เดิมชื่อ: กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีคิวดี เอฟไอเอฟ”)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีคิวดี เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดง การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีคิวดี เอฟไอเอฟ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรใน สาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการ ลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความ รับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนด จรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้า ได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทาง บัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความ เห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหาร กองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะ เกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

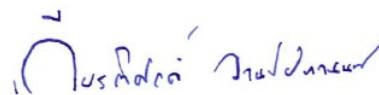
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นายเกียรติศักดิ์ วานิชยานนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9922

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 11 สิงหาคม 2565

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบล็ก อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
(“เดิมชื่อ: กองทุนเปิด แมงูไลฟ์ ยูเอส แบล็ก อีควิตี้ เอฟไอเอฟ”)

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

(หน่วย : บาท)			
	หมายเหตุ	2565	2564
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		23,599,282.39	111,621,770.76
เงินฝากธนาคาร		1,491,241.20	15,659,308.37
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		907.37	720.21
จากการขายหน่วยลงทุน		-	103,450.70
สินทรัพย์อนุพันธ์	6	207,695.60	1,041,626.11
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลักค้ำรับ		22,898.77	112,070.92
รวมสินทรัพย์		<u>25,322,025.33</u>	<u>128,538,947.07</u>
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		-	4,675,628.82
หนี้สินอนุพันธ์	6	-	3,424,921.83
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4	77,676.99	229,914.49
หนี้สินอื่น		873.87	9,062.99
รวมหนี้สิน		<u>78,550.86</u>	<u>8,339,528.13</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>25,243,474.47</u>	<u>120,199,418.94</u>
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		25,538,462.77	115,044,985.01
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(12,127,937.70)	(6,461,161.63)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		11,832,949.40	11,615,595.56
สินทรัพย์สุทธิ		<u>25,243,474.47</u>	<u>120,199,418.94</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		9.8844	10.4480
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		2,553,846.2776	11,504,498.5014

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
 (“เดิมชื่อ: กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ”)
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
Manulife Advanced Fund SPC -			
U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD)	55,486,2070	23,599,282.39	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		23,599,282.39	100.00
รวมเงินลงทุน		23,599,282.39	100.00

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
 (“เดิมชื่อ: กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ”)
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
Manulife Advanced Fund SPC -			
U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD)	266,110.2850	111,621,770.76	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		111,621,770.76	100.00
รวมเงินลงทุน		111,621,770.76	100.00

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
(“เดิมชื่อ: กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ”)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2565

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2565	2564
รายได้			
รายได้เงินปันผล		-	232.65
รายได้ดอกเบี้ย		4,411.83	966.63
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก	7	613,709.93	810,863.07
รวมรายได้		618,121.76	812,062.35
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4	672,682.09	912,150.33
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		17,938.21	48,648.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน		35,876.39	48,647.99
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		51,761.00	91,314.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		6,490.62	3,887.31
รวมค่าใช้จ่าย		784,748.31	1,104,647.63
ขาดทุนสุทธิ		(166,626.55)	(292,585.28)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		5,577,069.56	34,026,151.61
รายการขาดทุนสุทธิจากสัญญาอนุพันธ์		(5,150,607.38)	(2,747,318.82)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(41,820.01)	541.90
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		384,642.17	31,279,374.69
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้		218,015.62	30,986,789.41
หัก : ภาษีเงินได้		(661.78)	(75.99)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		217,353.84	30,986,713.42

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบล็ก อิกวิตี เอฟไอเอฟ
(“เดิมชื่อ: กองทุนเปิด แมงูโลฟ ยูเอส แบล็ก อิกวิตี เอฟไอเอฟ”)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2565

	(หน่วย : บาท)	
	2565	2564
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	217,353.84	30,986,713.42
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	69,068,538.78	385,004,258.83
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(164,241,837.09)	(318,097,244.78)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(94,955,944.47)	97,893,727.47
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	120,199,418.94	22,305,691.47
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	25,243,474.47	120,199,418.94

	(หน่วย : หน่วย)	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	11,504,498.5014	3,771,640.8908
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	6,560,604.0298	39,908,688.7180
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(15,511,256.2536)	(32,175,831.1074)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	2,553,846.2776	11,504,498.5014

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบนค์ อิกวิตี เอฟไอเอฟ
(“เดิมชื่อ: กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบนค์ อิกวิตี เอฟไอเอฟ”)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2565

1. ลักษณะของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบนค์ อิกวิตี เอฟไอเอฟ

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบนค์ อิกวิตี เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2561 โดยมีเงินทุนจดทะเบียน 1,500 ล้านบาท (แบ่งเป็น 150 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) (“เดิมชื่อ: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน (เดิมธนาคารซีที แบงก์ เอ็นเอ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564)

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

- ชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนผ่านการเพิ่มมูลค่าของหน่วยลงทุนเป็นหลัก
- ชนิดจ่ายเงินปันผล เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากเงินปันผล

ปัจจุบันบริษัทจัดการเปิดให้บริการหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) โดยลงทุนในกองทุน Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Class AA USD) (กองทุนหลัก) โดยกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวข้างต้นโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ข้อมูลที่สำคัญของกองทุนหลักมีดังต่อไปนี้

ชื่อกองทุนหลัก	: Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Share Class AA USD)
สถานที่จดทะเบียน	: หมู่เกาะเคย์แมน
สกุลเงิน	: ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
บริษัทจัดการ	: Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited
นโยบายการลงทุน	: กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะสร้างเงินลงทุนให้เติบโตในระยะปานกลางถึงระยะยาวผ่านการลงทุนในตราสารทุน และ/หรือตราสารทางการเงินที่อ้างอิงกับตราสารทุน ที่ออกโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจธนาคาร และ/หรือสถาบันการเงิน เช่น ธนาคารส่วนภูมิภาค ธนาคารพาณิชย์ ธนาคารเพื่อการอุตสาหกรรม สถาบันเพื่อการออมเงินและการกู้ยืม และบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยเป็นเจ้าของ และ/หรือถือหุ้นหรือมีรายได้จากการถือหุ้นในธนาคารของสหรัฐอเมริกา (bank holding companies) เป็นต้น ที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในประเทศสหรัฐอเมริกาเป็นหลัก

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินตามความเหมาะสมสำหรับสถานะการณ์ของแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

เมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม 2564 สำนักงาน ก.ล.ต. ได้เห็นชอบให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการเกี่ยวกับ เปลี่ยนชื่อ โครงการจัดการกองทุนรวม จากเดิมชื่อ “กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ยูเอส แบล็ค อิกวิตี เอฟไอเอฟ” เป็น “กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบล็ค อิกวิตี เอฟไอเอฟ” โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2564

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีนั้น

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรก

กองทุนรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะรับรู้ในวันที่มีการตกลงกัน (Trade date) คือวันที่กองทุนมีข้อผูกมัดที่จะซื้อหรือขายเงินลงทุน

กองทุนจะรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าในภายหลัง

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินอนุพันธ์จะต้องวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การตัดรายการ

กองทุนตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน เฉพาะเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุ หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและค้างรับในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนตัดรายการหนี้สินทางการเงิน เมื่อภาระผูกพันที่ระบุไว้ในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิก หรือสิ้นสุด

ณ วันที่ตัดรายการหนี้สินทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัดรายการและสิ่งตอบแทนที่จ่ายและค้างจ่ายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.2 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรม

กองทุนจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.3 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนรวมบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายปันผลเป็นเงินสด

3.4 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผล รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.5 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

3.6 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่รายงาน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าให้รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ซึ่งได้แสดงไว้ในกำไรหรือขาดทุนสุทธิ จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

3.7 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วย บุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้ อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็น สาระสำคัญของกองทุน

3.8 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้ แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

3.9 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ สินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้น ทุนและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญ ดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2565 และ 2564 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2565	2564	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ใจ (เอเชีย) จำกัด			
(“เดิมชื่อ: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด”)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	672,682.09	912,150.33	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
Manulife Investment Management			
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก	-	433,867.36	ตามที่ระบุในสัญญา

(หน่วย : บาท)

	<u>2565</u>	<u>2564</u>	<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
Manulife Advanced Fund SPC - U.S. Bank Equity Segregated Portfolio (Share Class AA USD)			
ซื้อเงินลงทุน	-	256,034,122.89	ตามราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	-	11,451,131.00	ตามราคาตลาด

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 และ 2564 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2565</u>	<u>2564</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ใจ (เอเชีย) จำกัด		
("เดิมชื่อ: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด")		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	25,626.84	126,428.75

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2565 และ 2564 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2565</u>	<u>2564</u>
ซื้อเงินลงทุน	32,015,101.08	293,538,999.64
ขายเงินลงทุน	125,614,659.01	239,046,087.00

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม	
	<u>ตามสัญญา</u>	<u>สินทรัพย์</u>	<u>หนี้สิน</u>
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	14,890,470.00	207,695.60	-

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม	
	ตามสัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	374,692,518.80	1,041,626.11	3,424,921.83

7. รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก

รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก คือ ส่วนลดค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลักในต่างประเทศที่กองทุนลงทุนในอัตราที่ตกลงกัน โดยกองทุนจะได้รับจากบริษัทจัดการของกองทุนหลักดังกล่าวเป็นเงินสดหรือหน่วยลงทุน

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

8.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหารราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมและพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนวัดมูลค่ายุติธรรมโดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น นอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	23,599,282.39	-	23,599,282.39
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	207,695.60	-	207,695.60

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

	(หน่วย : บาท)			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	111,621,770.76	-	111,621,770.76
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	1,041,626.11	-	1,041,626.11
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	3,424,921.83	-	3,424,921.83

กองทุนมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับคำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย
- มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้มูลค่าที่ประกาศโดยสถาบันการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

8.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านการให้เครดิตที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตามสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

8.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่อยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	23,599,282.39	23,599,282.39
เงินฝากธนาคาร	1,489,241.20	2,000.00	1,491,241.20
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	907.37	907.37
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	207,695.60	207,695.60
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุน			
ในกองทุนหลักค้ำรับ	-	22,898.77	22,898.77
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	77,676.99	77,676.99

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	111,621,770.76	111,621,770.76
เงินฝากธนาคาร	15,659,308.37	-	15,659,308.37
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	720.21	720.21
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	103,450.70	103,450.70
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	1,041,626.11	1,041,626.11
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุน			
ในกองทุนหลักค้ำรับ	-	112,070.92	112,070.92
หนี้สินทางการเงิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	4,675,628.82	4,675,628.82
หนี้สินอนุพันธ์	-	3,424,921.83	3,424,921.83
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	229,914.49	229,914.49

8.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 และ 2564 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)		
รายการ	2565	2564
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	690,259.51	3,571,439.52
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลักค้ำรับ	669.77	3,585.81

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

8.5 ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอาจหยุดไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย ทำให้กองทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนลงทุน ล่าช้าและส่งผลกระทบต่อการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในประเทศ

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาจเกิดปัญหาอันเกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุน คือ มีวันหยุดทำการไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย กองทุนจึงอาจประสบปัญหาความล่าช้าในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขาย และราคาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการปรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

9. ภาระผูกพัน

กองทุนมีการผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

10. การจัดประเภทรายการใหม่

รายการบางรายการในงบการเงิน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบการเงิน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)		
	ตามที่		ตามที่
	รายงานไว้เดิม	จัดประเภทใหม่	รายงานใหม่
งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564			
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	1,041,626.11	1,041,626.11
หนี้สินอนุพันธ์	(2,383,295.72)	(1,041,626.11)	3,424,921.83
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2564			
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	-	91,314.00	91,314.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	95,201.31	(91,314.00)	3,887.31
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน	-	34,026,151.61	34,026,151.61
รายการกำไรสุทธิจากสัญญาอนุพันธ์	-	(2,747,318.82)	(2,747,318.82)
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน			
เงินตราต่างประเทศ	-	541.90	541.90
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	12,296,342.36	(12,296,342.36)	-
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	20,093,319.79	(20,093,319.79)	-
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(2,747,318.82)	2,747,318.82	-
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2564			
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(4,748.60)	4,748.60	-
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	1,641,779.96	(1,641,779.96)	-

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2565



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) 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-kwiam@kwiasia.com or www.kwiam.com

เหตุขัดข้องที่หน้าจ่ายได้รับไม่ได้
☐ 1. เจ้าหน้าที่ของไม่ชัดเจน ☐ 2. ไม่มีเลขที่หน้าจ่ายตามเจ้าหน้าที่ ☐ 3. ไม่ยอมรับ ☐ 4. ไม่มีผู้รับตามเจ้าหน้าที่ ☐ 5. ไม่มารับตามกำหนด ☐ 6. เลิกกิจการ ☐ 7. ย้าย ไม่ทราบที่อยู่ใหม่ ☐ 8. อื่นๆ ลงชื่อ