



รายงานครึ่งปี | Semi-Annual Report

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เวียดนาม อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

KWI Vietnam Equity FIF (KWI VIETNAM)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 – 30 เมษายน 2567

สารบัญ

| | หน้า |
|--|------|
| สารสนเทศจากบริษัทจัดการ..... | 1 |
| ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด..... | 2 |
| ข้อมูลกองทุน..... | 4 |
| รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์..... | 5 |
| ผลการดำเนินงานของกองทุน..... | 6 |
| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม..... | 7 |
| ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน..... | 7 |
| รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน..... | 9 |
| งบแสดงฐานะการเงิน..... | 10 |
| งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ..... | 11 |
| งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน..... | 12 |
| รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน..... | 13 |
| การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)..... | 13 |
| รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน..... | 13 |
| ข้อมูลกองทุนหลัก..... | 14 |

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัท”) ขอนำเสนอรายงานรอบ 6 เดือนของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เวียดนาม อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI VIETNAM) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 – 30 เมษายน 2567

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดย ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 4,217,884,061.82 บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 20 กองทุน ประกอบด้วย

| | |
|--|--|
| กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 10 กองทุน | |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยุโรป เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบนด์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย อีควิตี้ พลัส เอฟไอเอฟ |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เวียดนาม อีควิตี้ เอฟไอเอฟ |
| กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 3 กองทุน | |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีควิตี้ ปันผล |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย ทริกเกอร์ ฟันด์ 6M1 | |
| กองทุนรวมตลาดเงิน 1 กองทุน | |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ มั่นใจ มาร์เก็ต | |
| กองทุนรวมตราสารหนี้ 1 กองทุน | |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ พันธบัตรรัฐบาล 6M1 | |
| 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 อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ |
| กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (ThaiESG) 1 กองทุน แบ่งเป็น 2 ชนิดหน่วยลงทุน | |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทยเพื่อความยั่งยืน ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืนสะสมมูลค่า | |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทยเพื่อความยั่งยืน ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืนปันผล | |
| กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 1 กองทุน | |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ | |

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวัง และรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขาย และการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

กรุงเทพฯ : มิถุนายน 2567

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เวียดนาม อีควิตี้ เอพไอเอฟ (KWI VIETNAM) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนเมษายน 2567 และมีผลตอบแทนย้อนหลังนับตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุน (30 พฤศจิกายน 2566) ถึงวันทำการสุดท้ายของเดือนเมษายน 2567 เทียบกับดัชนีชี้วัดของกองทุน ดังนี้

| | 29 เม.ย. 67 [^] | |
|----------------------|--------------------------------|------------------------|
| | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท) | มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) |
| | 14.85 | 10.0378 |
| ผลตอบแทนย้อนหลัง (%) | 30 พ.ย. 66 – 30 เม.ย. 67 | |
| KWI VIETNAM | 0.89% | |
| ดัชนีชี้วัด* | 0.50% | |

(*ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (past performance of master fund) สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน)

ณ สิ้นเดือนเมษายน 2567 กองทุนหลัก (CGS Fullgoal Vietnam 30 Sector Cap ETF) ให้น้ำหนักการลงทุนสูงสุดในประเทศไทยเวียดนาม 99.07% ส่วนกลุ่มอุตสาหกรรมสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ Real Estate Investment and Services 24.78 Food and Beverage Production 20.56% Investment Services 20.08% Metal Products 10.98% และ International Banks 5.39%

ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 – 30 เมษายน 2567

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ณ สิ้นเดือนเมษายน 2567 กองทุน CGS Fullgoal Vietnam 30 Sector Cap ETF (กองทุนหลัก) ให้ผลตอบแทนอยู่ที่ 12.98% เทียบกับดัชนีชี้วัด iEdge Vietnam 30 Sector Cap Index ซึ่งให้ผลตอบแทนอยู่ที่ 15.82% โดยกองทุนหลักมีสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์สูงสุด 3 อันดับแรกจากบริษัทที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ได้แก่ SSI Securities Corp 9.96% Hoa Phat Group JSC 9.59% และ Vietnam Dairy Products JSC 9.45% ทั้งนี้ หลักทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนแก่กองทุนหลักมากที่สุด ได้แก่ Bank for Investment and Development of Vietnam, SSI Securities Corp และ Hoa Phat Group JSC ในทางตรงกันข้าม หลักทรัพย์ที่ผิดให้กองทุนหลักมีผลตอบแทนลดลง ได้แก่ Vietnam Dairy Products JSC, Phat Dat Real Estate Development Corp และ Hoa Sen Group

ภาพรวมตลาดในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา

กองทุนหลักเริ่มจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2566 โดยมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนที่สำคัญเพื่อให้ได้ผลตอบแทนตามดัชนีอ้างอิงของกองทุนหลักคือ iEdge Vietnam 30 Sector Cap Index ซึ่งดัชนีดังกล่าวถูกสร้างขึ้นเพื่อสะท้อนราคาของบริษัทที่มีขนาดใหญ่ที่สุดและมีสภาพคล่องสูงที่สุดเมื่อพิจารณาจากมูลค่าตามราคาตลาดที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โฮจิมินห์ (Ho Chi Minh) ของเวียดนาม โดยเป็นดัชนีที่สามารถซื้อขายเปลี่ยนมือได้ มีสภาพคล่องและความน่าเชื่อถือสูง

การคัดเลือกรับประกอบของดัชนีใช้หลักเกณฑ์การคัดกรองตามคุณค่าของหุ้นนั้นๆ (Values-Based Exclusion Screening) โดยจะไม่รวมบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ อาวุธ เครื่องดื่มแอลกอฮอล์ ยาสูบ การพนัน และยาสูบ เป็นต้น

องค์ประกอบของดัชนีมีการถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดปรับด้วยสัดส่วนของผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float Market Cap) โดยมีการคำนึงถึงเพดานการถือหุ้นของชาวต่างชาติด้วย ซึ่งน้ำหนักของหุ้นแต่ละตัวจะถูกจำกัดไว้ไม่เกิน 10% และน้ำหนักของแต่ละหมวดอุตสาหกรรมจะถูกจำกัดไว้ไม่เกิน 25% เพื่อหลีกเลี่ยงความเสี่ยงจากการลงทุนที่กระจุกตัว ทั้งนี้ ดัชนีดังกล่าวถูกสร้างขึ้นโดยใช้ระบบจำแนกอุตสาหกรรมธุรกิจที่เรียกว่า FactSet's Revere Business Industry Classification System (RBICS) ซึ่งแตกต่างจากมาตรฐานที่องค์กรส่วนใหญ่ใช้ในการจัดทำดัชนีอย่างมาก

หมายเหตุ: [^]วันที่ 30 เมษายน 2567 เป็นวันหยุดต่างประเทศของกองทุนหลัก

ล่าสุดนี้ กองทุนหลักได้มีการปรับสมดุลของสัดส่วนสินทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนให้คงสถานะเดิมตามที่เคยได้วางไว้ (Portfolio Rebalancing) โดยปรับสัดส่วนการลงทุนในโมเดลพอร์ตเดิม (Reconstitution) ในช่วงปลายเดือนมีนาคมที่ผ่านมา ทั้งนี้ กองทุนหลักมีกำหนดการปรับสมดุลพอร์ตการลงทุนปีละ 2 ครั้ง คือ ในวันศุกร์ที่สามของเดือนกันยายน 2566 และในวันศุกร์ที่สามของเดือนมีนาคม 2567

แนวโน้มตลาดและกลยุทธ์การลงทุนในช่วง 6 – 12 เดือนข้างหน้า

ผู้จัดการกองทุนหลักคาดว่าตลาดหุ้นของเวียดนามจะได้รับประโยชน์จากความแข็งแกร่งทางเศรษฐกิจ โดยนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ประมาณการว่าอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจหรือ GDP ของเวียดนามจะอยู่ที่ 5.9% ณ สิ้นปี 2567 เทียบกับอัตราการขยายตัวโดยเฉลี่ยประมาณ 4.3% ของกลุ่มประเทศในเอเชียแปซิฟิก หรือ APAC นับเป็นอัตราการขยายตัวสูงที่สุดอันดับสองรองจากอินเดีย ซึ่งคาดว่า GDP จะขยายตัวในอัตรา 7.8% ยิ่งไปกว่านั้น ยังคาดว่า GDP ของเวียดนามจะขยายตัวสูงถึง 6.5% ในปี 2568 ในขณะที่อัตราการขยายตัว GDP ของประเทศในกลุ่ม APAC คาดว่าจะชะลอตัวลงเหลือเพียง 4.1% ส่วนอินเดียคาดว่าจะขยายตัวลดลงเหลือ 6.8% ซึ่งเป็นการชะลอตัวที่มากที่สุด

ด้านดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของเวียดนามคาดว่าจะมีระดับสูงที่สุดที่ 3.8% ในปีนี้ และจะลดลงสู่ระดับ 3.2% ใกล้เคียงกับภาวะปกติมากขึ้นในช่วงปลายปี 2568 ซึ่งเป็นเรื่องที่น่ายินดีสำหรับการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคภายในประเทศและการส่งออก

นอกจากนี้ ธนาคารกลางของเวียดนามยังมีแนวโน้มที่จะรักษาระดับอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 4.60% ซึ่งเป็นอัตราที่ใกล้เคียงกับระดับต่ำที่สุดของกรอบอัตราดอกเบี้ยนโยบายในรอบระยะ 10 ปีนับถึงปี 2025 และเป็นปัจจัยที่จะสนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจของเวียดนาม

ในระยะ 12 เดือนข้างหน้า กองทุนหลักคาดว่าจะมีการผ่อนคลายมากขึ้นเกี่ยวกับข้อจำกัดการถือครองหลักทรัพย์ของชาวต่างชาติ และมีโอกาสมากขึ้นที่นักลงทุนระหว่างประเทศ ดังเช่นกองทุนต่างๆ จะเข้ามาลงทุนในหลายกิจการที่เป็นรัฐวิสาหกิจ/ธุรกิจที่เกี่ยวข้องในหมวดการเงินและโครงสร้างพื้นฐานทางเศรษฐกิจ ทั้งนี้ เพราะกระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะเป็นองค์ประกอบของดัชนีได้มีการคำนึงถึงข้อกำหนดเหล่านี้ แนวโน้มดังกล่าวอาจสนับสนุนให้ความพยายามของเวียดนามที่จะได้รับการยอมรับจากองค์กรผู้จัดทำดัชนีหลักทรัพย์ชั้นนำทั่วโลก (Major Index Providers) ให้เป็นประเทศของตลาดหลักทรัพย์เกิดใหม่ (EM Country) เริ่มเป็นความจริง

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เวียดนาม อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI VIETNAM)

กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน คือ CGS Fullgoal Vietnam 30 Sector Cap ETF (กองทุนหลัก) ซึ่งเป็นกองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) ที่จดทะเบียนซื้อขายในกระดานหลักของตลาดหลักทรัพย์ประเทศสิงคโปร์ (SGX-ST Main Board) โดยกองทุนหลักเป็น Authorised scheme ตามกฎหมายของประเทศสิงคโปร์ (the Securities and Future Act 2001 of Singapore) และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลด้านหลักทรัพย์และตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ประเทศสิงคโปร์ที่เป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) ทั้งนี้ กองทุนหลักบริหารจัดการโดย CGS-CIMB Securities (Singapore) Pte. Ltd. และมี Fullgoal Asset Management (HK) Limited เป็นที่ปรึกษาการลงทุน

นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก “CGS Fullgoal Vietnam 30 Sector Cap ETF”

กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทน (ก่อนหักค่าใช้จ่าย) ให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี iEdge Vietnam 30 Sector Cap Index ซึ่งเป็นดัชนีที่ประกอบด้วยหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีขนาดใหญ่และสภาพคล่องสูงสุดตามมูลค่าราคาตลาด (market capitalization) จำนวน 30 อันดับแรกซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โฮจิมินห์ ประเทศเวียดนาม โดยดัชนีดังกล่าวจะไม่รวมบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ เช่น อาวุธป้องกันตัว การพนัน ยาสูบ ยาเสพติด และแอลกอฮอล์

(ผู้ลงทุนสามารถอ่านรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมที่ www.kwiam.com)

| | |
|--------------------|---|
| นโยบายการจ่ายปันผล | ไม่จ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น |
| ผู้ดูแลผลประโยชน์ | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) |
| นายทะเบียนกองทุน | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) |

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

| | | | | |
|-------------------------|----------------------|---------|-----------|------------|
| การป้องกันความเสี่ยง FX | ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด | บางส่วน | ดูลยพินิจ | ไม่ป้องกัน |
| | ต่ำ | | | สูง |

คำเตือนที่ควรทราบ

- กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ จึงอาจมีความเสี่ยงด้านการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง สังคม หรือข้อจำกัดอื่นๆ เกี่ยวกับการลงทุนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้ รวมถึงความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินออกจากประเทศที่เข้าไปลงทุน ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนตามปกติ
- กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศเวียดนาม ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เวียดนาม อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เวียดนาม อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรัชญาพงศ์ปรีชา)

ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 3 พฤษภาคม 2567

(หมายเหตุ: [^]วันที่ 30 เมษายน 2567 เป็นวันหยุดต่างประเทศของกองทุนหลัก)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน

| ชื่อกองทุน / ดัชนีชี้วัด | 2566 |
|--------------------------|-------|
| KWI VIETNAM | -1.02 |
| ดัชนีชี้วัด* | -2.93 |
| ความผันผวนของกองทุน | 0.79 |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด | 0.65 |

หมายเหตุ : ผลการดำเนินงานของปี 2566 เริ่มตั้งแต่วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน (30 พ.ย. 66) ถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

| 29/04/2567 | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท) | | | | มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) | | | |
|--------------------------|-------------------------------------|---------|---------|--------|------------------------|------|-------|-----------------------------------|
| KWI VIETNAM | 14,850,315.92 | | | | 10.0378 | | | |
| ชื่อกองทุน / ดัชนีชี้วัด | %ตามช่วงเวลา | | | %ต่อปี | | | | |
| | ตั้งแต่ต้นปี | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี | ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (30 พ.ย. 66) |
| KWI VIETNAM | 1.48 | -1.40 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 0.89 |
| ดัชนีชี้วัด* | 9.65 | 5.49 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 0.50 |
| ความผันผวนของกองทุน | 0.91 | 1.00 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 0.44 |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด | 0.45 | 0.46 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 6.44 |

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ : ผลตอบแทนที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปจะแสดงเป็นผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

*ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (past performance of master fund) สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้เกิดกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและอาจได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses) | จำนวนเงิน (ล้านบาท) | ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ |
|---|------------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) | 43.78 | 0.0045 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee) | 1.53 | 0.0002 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee) | 2.63 | 0.0003 |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee) | ไม่มี | ไม่มี |
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs) | 43.39 | 0.0045 |
| ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ | | |
| • ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก | - | - |
| • ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก | - | - |
| ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee) | 18.16 | 0.0019 |
| ค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุน | 10.75 | 0.0011 |
| ค่าธรรมเนียมธนาคาร | 10.49 | 0.0011 |
| ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร | 1.27 | 0.0001 |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด** | 88.61 | 0.0092 |

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio : PTR)

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567

| ลำดับ | ชื่อบริษัทนายหน้า | ค่านายหน้า (พันบาท) | อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อ ค่านายหน้าทั้งหมด |
|-----------------------------|---|------------------------|---|
| 1 | CGS International Securities Singapore Pte. Ltd | 40.50 | 93.34% |
| 2 | CGS-CIMB Securities (Singapore) Pte. Ltd. | 2.89 | 6.66% |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด | | 43.39 | 100.00% |

หมายเหตุ: กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เวียดนาม อีควิตี้ เอฟไอเอฟ ทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุน CGS Fullgoal Vietnam 30 Sector Cap ETF (กองทุนหลัก) ผ่านทางตลาดหลักทรัพย์ประเทศสิงคโปร์ (SGX-ST) ทำให้มีค่าใช้จ่ายด้านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (brokerage fee) ดังกล่าว

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

| ชื่อหลักทรัพย์ | มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท) | ร้อยละของ NAV |
|---|-------------------------------|------------------|
| ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน | | |
| ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน | | |
| CGS Fullgoal Vietnam 30 Sector Cap ETF | 14,397.12 | 96.89 |
| เงินฝากออมทรัพย์ | | |
| ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) | 649.76 | 4.37 |
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน | | |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | (135.74) | (0.91) |
| สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น | | |
| สินทรัพย์อื่น | 119.78 | 0.81 |
| หนี้สินอื่น | 171.56 | 1.16 |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | 14,859.36 | 100.00 |

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

| ประเภทสัญญา | คู่สัญญา | อันดับความน่าเชื่อถือ | วัตถุประสงค์ | มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) | %NAV | วันครบกำหนด | กำไร (ขาดทุน) (บาท) |
|-------------|----------|-----------------------|-------------------|----------------------------|-------|-------------|------------------------|
| Forward | BAY | AAA | ป้องกันความเสี่ยง | 4,059,271.48 | 27.32 | 20 มิ.ย. 67 | (149,101.48) |
| Forward | BAY | AAA | ป้องกันความเสี่ยง | 3,690,197.95 | 24.83 | 20 มิ.ย. 67 | (149,497.95) |
| Forward | BAY | AAA | ป้องกันความเสี่ยง | 7,424,235.30 | 49.96 | 20 มิ.ย. 67 | 162,854.70 |

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

| TRIS | Fitch | Definition | Notes |
|------|----------------|--|---|
| AAA | AAA(tha) | ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด | กลุ่มตราสารหนี้ ระดับน่าลงทุน (Investment grade bonds) |
| AA | AA(tha) | ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก | |
| A | A(tha) | ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ | |
| BBB | BBB(tha) | ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้ | |
| BB | BB(tha) | ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง | กลุ่มตราสารหนี้ ระดับเก็งกำไร (Speculative grade bonds) |
| B | B(tha) | ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก | |
| C | CCC,CC,C (tha) | มีความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้สูงสุด | |
| D | DDD,DD,D (tha) | อยู่ในภาวะที่ผิดนัดชำระหนี้ | |

ทั้ง Tris Rating และ Fitch Ratings ได้ใช้สัญลักษณ์บวก (+) และลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อใช้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยมเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และน้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ ส่วนกรณีของ Fitch Ratings จะไม่มีการใช้สัญลักษณ์ต่อท้ายสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือ AAA (tha) และอันดับที่ต่ำกว่า CCC (tha) ทั้งนี้ อันดับความน่าเชื่อถือของ Fitch จะใช้ (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงว่าเป็นอันดับเครดิตที่ใช้ในประเทศไทย

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอพีไอเอฟ

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

| | 30 เมษายน 2567 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ) |
|---|--------------------------------------|
| | หน่วย : บาท |
| สินทรัพย์ | |
| เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 15,106,650.26 บาทในปี 2567) | 14,397,122.35 |
| เงินฝากธนาคาร | |
| เงินฝากออมทรัพย์ | 649,760.24 |
| ลูกหนี้ | |
| จากดอกเบี้ยและเงินปันผล | 2,127.41 |
| สินทรัพย์อื่น | 117,648.69 |
| รวมสินทรัพย์ | <u>15,166,658.69</u> |
| เจ้าหนี้จากการซื้อหน่วยลงทุน | 9,967.66 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 32,604.82 |
| ตราสารอนุพันธ์ | 135,744.73 |
| หนี้สินอื่น | 128,983.33 |
| รวมหนี้สิน | <u>307,300.54</u> |
| สินทรัพย์สุทธิ | <u>14,859,358.15</u> |
| สินทรัพย์สุทธิ : | |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) | 14,794,315.99 |
| กำไรสะสม | |
| บัญชีปรับสมดุล | 833,627.20 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงาน | (768,585.04) |
| สินทรัพย์สุทธิ | <u>14,859,358.15</u> |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย | 10.0439 |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) | 1,479,431.5985 |

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิ้ง อีสเทอร์น ยูโรป เอพีโอเอฟ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2567

| | 30 เมษายน 2567 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ) |
|---|--------------------------------------|
| | หน่วย : บาท |
| รายได้จากการลงทุน | |
| รายได้ดอกเบี้ย | 2,926.29 |
| รวมรายได้ | <u>2,926.29</u> |
| ค่าใช้จ่าย | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | 43,776.60 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | 1,532.18 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | 2,626.63 |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน | 40,664.83 |
| รวมค่าใช้จ่าย | <u>88,600.24</u> |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ | <u>(85,673.95)</u> |
| รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน : | |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | 162,361.55 |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | (845,272.64) |
| รวมรายการกำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น | <u>(682,911.09)</u> |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน | <u><u>(768,585.04)</u></u> |

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยุโรป เอฟไอเอฟ
 งบประมาณรายละเอียดยุทธศาสตร์
 ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

| ชื่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย (พันหน่วย) | มูลค่ายุติธรรม (ล้านบาท) | ร้อยละของ เงินลงทุน |
|---|--------------------------|-----------------------------|------------------------|
| ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหน่วยลงทุน | | | |
| ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน | | | |
| CGS Fullgoal Vietnam 30 Sector Cap ETF | 425.00 | 14,397.12 | 100.00 |
| รวมเงินลงทุน | | 14,397.12 | 100.00 |

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

| ลำดับที่ | ชื่อ - นามสกุล |
|----------|----------------------------|
| 1. | นายแอนโทนีโอ เอง ตัท ซาน |
| 2. | นายสุรเชษฐ์ ศรีวัฒนกุลวงศ์ |
| 3. | นายจีซู หลิว |
| 4. | นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์ |
| 5. | นางวรารี นนทน์ภา |
| 6. | นางกมลวรรณ เขมะสุนันท์ |
| 7. | นางสาวชนัยกานต์ สวัสดิฤกษ์ |
| 8. | นายวงศกร เหมพันธ์ |
| 9. | นายจิรวุฒิ ทองเกิด |

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

- ไม่มี -

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.kwiam.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2567

- ไม่มี -

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2567 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

| ชื่อกองทุนหลัก | Bloomberg Code | ISIN Code |
|--|----------------------------|--------------|
| CGS Fullgoal Vietnam 30 Sector Cap ETF | VND SP (USD), VNM SP (SGD) | SGXC57624527 |

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน CGS Fullgoal Vietnam 30 Sector Cap ETF
Annualised Performance (%USD)

| | Cumulative | | | Annualised | | | |
|-------------------|------------|---------|-------|------------|--------|--------|-----------------|
| | 1 Month | 3 Month | YTD | 1 Year | 3 Year | 5 Year | Since Inception |
| Fund (VND) | -10.92 | -3.89 | -3.69 | - | - | - | - |
| Benchmark (iEdge) | -9.58 | -1.91 | -2.54 | 8.36 | -6.18 | 2.62 | 2.22 |

(ETF's returns as of 30 April, NAV as of 26 April due to Vietnam exchange holidays)

Calendar Year Performance (%USD)

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|--|-------|--------|-------|-------|-------|
| Fund (since inception 25 th Aug 2023) | -6.69 | - | - | - | - |
| Benchmark (iEdge) | 14.79 | -42.80 | 49.31 | 26.31 | -0.35 |

Index Performance


Source: Bloomberg as of 26 April 2024

ข้อมูลการลงทุนของกองทุน CGS Fullgoal Vietnam 30 Sector Cap ETF

| Holdings | Ticker | Weights % |
|----------------------------|--------|---------------|
| SSI Securities Corp | SSI VM | 9.96% |
| Hoa Phat Group JSC | HPG VM | 9.59% |
| Vietnam Dairy Products JSC | VNM VM | 9.45% |
| Vingroup JSC | VIC VM | 7.66% |
| Vinhomes JSC | VHM VM | 6.96% |
| Masan Group Corp | MSN VM | 6.62% |
| VNDirect Securities Corp | VND VM | 5.84% |
| Vietcap Securities JSC | VCI VM | 4.28% |
| Duc Giang Chemicals JSC | DGC VM | 3.84% |
| Saigon – Hanoi Commercial | SHB VM | 2.96% |
| Total | | 67.17% |

ที่มา : Factsheet ของกองทุนหลัก และ iEdge Vietnam 30 Sector Cap Index ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

 ท่านสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ <https://www.cgs-cimb.com/en/viet30etf>

“ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นลสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้”



| เหตุขัดข้องที่หน้าจ่ายผู้รับไม่ได้ |
|---|
| <p><input type="radio"/> 1. เจ้าหน้าที่ของฝ่ายไม่ชัดเจน</p> <p><input type="radio"/> 2. ไม่มีรายชื่อที่หน้าตามเจ้าหน้าที่</p> <p><input type="radio"/> 3. ไม่ยอมรับ</p> <p><input type="radio"/> 4. ไม่มีผู้รับตามเจ้าหน้าที่</p> <p><input type="radio"/> 5. ไม่มารับตามกำหนด</p> <p><input type="radio"/> 6. เลิกกิจการ</p> <p><input type="radio"/> 7. ย้าย ไม่ทราบที่อยู่ใหม่</p> <p><input type="radio"/> 8. อื่นๆ</p> |
| ลงชื่อ |

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

KWI Asset Management Company Limited

เลขที่ 43 อาคารไทย ซีซี ทาวเวอร์ ชั้น 26 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

No. 43 Thai CC Tower, 26th Floor, South Sathorn Road, Yannawa, Sathorn, Bangkok 10120

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

E-mail: marketing-kwiam@kwiasia.com or www.kwiam.com