



# รายงานประจำปี | Annual Report

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ\*

KWI Dragon Growth FIF (KWI DRAGON)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 - 31 พฤษภาคม 2564

\* ชื่อเดิม กองทุนเปิด แมงูไลฟ์ สเตริงค์ ไชน่า แวกู เอฟไอเอฟ (MS-CHINA VALUE)

	หน้า
สารสนเทศบริษัทจัดการ .....	1
ประวัติบริษัท .....	2
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด .....	3
ข้อมูลกองทุน.....	6
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี.....	8
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์.....	10
ผลการดำเนินงานของกองทุน.....	11
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม.....	12
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน.....	12
การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีขัดต่อผล หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน.....	12
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน.....	13
รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน.....	15
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) .....	15
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน .....	15
รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 .....	15
รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม.....	15
ข้อมูลกองทุนหลัก .....	16
รายงาน และ งบการเงิน .....	18

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด (“บริษัท”) ขอนำเสนอรายงานประจำปีของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ (KWI DRAGON) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 - 31 พฤษภาคม 2564

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม และธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล โดย ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 5,471,259,980.94 บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 14 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 อีควิตี้ เอฟไอเอฟ     | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบนค์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ    |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ                   | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย อีควิตี้ พลัส เอฟไอเอฟ    |

#### กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 2 กองทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้
- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีควิตี้ บันผล

#### กองทุนรวมตลาดเงิน 1 กองทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ มั่นใจ มาร์เก็ต

#### กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) 1 กองทุน แบ่งเป็น 3 ชนิดหน่วยลงทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ หุ้นระยะยาว ชนิดลดหย่อนภาษี
- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ หุ้นระยะยาว ชนิดไม่ได้ลดหย่อนภาษี
- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ หุ้นระยะยาว ชนิดเพื่อการออม

#### กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) 2 กองทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฟลิกซ์เบิ้ลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด

กรุงเทพฯ : สิงหาคม 2564

\*หมายเหตุ: บริษัทได้เปลี่ยนชื่อกองทุนให้สอดคล้องกับชื่อบริษัทใหม่ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2564 เป็นต้นไป

## ประวัติบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด (“บลจ. คิง ไว (เอเชีย)”) เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลจากกระทรวงการคลังและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.”) ทั้งนี้ บริษัทฯ เริ่มดำเนินธุรกิจในประเทศไทยอย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2550 ในชื่อของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมงูไคฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ.แมงูไคฟ์ (ประเทศไทย)”)

เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2564 ที่ผ่านมา กลุ่ม คิง ไว ได้เข้าซื้อหุ้นของบริษัทฯ ทั้งหมดจากกลุ่มแมงูไคฟ์ เป็นผลให้ บริษัท คิง ไว แคปปิตอล จำกัด และบริษัท คิง ไว กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางตรงและทางอ้อมของบริษัทฯ ตามลำดับ จากการทำกลุ่ม คิง ไว ได้สังเกตเห็น ถึงโอกาสในการเติบโตของธุรกิจด้านการเงินของภูมิภาคเอเชียในอนาคตจึงมีแผนธุรกิจที่วางกลยุทธ์ให้บริษัทจัดการลงทุนในประเทศไทยเป็นศูนย์กลางทาง ธุรกิจของภูมิภาคนี้และได้พิจารณาชื่อใหม่ของบริษัทฯ เป็น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด เพื่อรองรับการขยายธุรกิจต่อไป

### คณะกรรมการของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ สิงหาคม 2564)

1. นายแอนโทนีโอ เสง ตัท ซาน	กรรมการ
2. นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์	กรรมการ
3. นายจีซู หลิว	กรรมการ

### คณะผู้บริหารของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ สิงหาคม 2564)

1. นายแอนโทนีโอ เสง ตัท ซาน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์	กรรมการผู้จัดการ สายงานการลงทุน และประธานเจ้าหน้าที่สายงานการลงทุน
3. นายจีซู หลิว	กรรมการผู้จัดการ สายงานพัฒนาตลาดจีน
4. นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์	ประธานเจ้าหน้าที่ สายงานการตลาดและพัฒนาธุรกิจ
5. นางสาวปานรดา โกจารย์ศรี	ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการ
6. นายจิรศักดิ์ กীরติไพบูลย์	ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมายและกำกับดูแลกิจการ

## ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ (KWI DRAGON) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีย้อนหลัง 1 ปี ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 เทียบกับช่วงเวลาในรอบปีบัญชีก่อนหน้า ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2563 ดังนี้

	31 พ.ค. 64		29 พ.ค. 63	
	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
	299.36	22.1484	275.36	15.4035
ผลตอบแทนย้อนหลัง (%)	1 มิ.ย. 63 – 31 พ.ค. 64		1 มิ.ย. 62 – 29 พ.ค. 63	
KWI DRAGON	43.82%		12.27%	
เกณฑ์มาตรฐาน*	37.38%		5.98%	

(\*ดัชนี MSCI Zhong Hua Index ทั้งนี้ กองทุนจะเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานจากเดิม เป็น ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2564 เป็นต้นไป)

ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2564 กองทุนหลัก Manulife Global Fund – Dragon Growth Fund ให้น้ำหนักการลงทุนในตลาด (Market Breakdown) สูงสุด ได้แก่ จีน 84.07% และ ฮองกง 13.93% สำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) 26.97% กลุ่มบริการด้านการสื่อสาร (Communication Services) 16.82% กลุ่มการเงิน (Financials) 15.43% กลุ่มการแพทย์ (Health Care) 9.81% และกลุ่มวัสดุดิบ (Materials) 7.64%

### ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 – 31 พฤษภาคม 2564

#### ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

(สำหรับรอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564)

กองทุน Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund ให้ผลตอบแทนอยู่ที่ 50.27% เมื่อเทียบกับดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานของกองทุนที่ให้ผลตอบแทนอยู่ที่ 39.87% สูงกว่าดัชนีชี้วัด 10.40%

ผลการดำเนินงานที่ดีกว่าดัชนีชี้วัดของกองทุนหลักเป็นผลมาจากการคัดเลือกหุ้นที่ลงทุนและการพิจารณากระจายสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ โดยการคัดเลือกหุ้นที่ลงทุนในกลุ่มการเงิน กลุ่มบริการด้านการสื่อสาร และกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย เป็นปัจจัยหนุนให้กองทุนหลักมีผลการดำเนินงานดีมากที่สุด นอกจากนี้ ผลตอบแทนที่ดีของกองทุนหลักยังมาจากการพืมน้ำหนักการลงทุนในกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย และกลุ่มวัสดุดิบ รวมทั้งการลดน้ำหนักการลงทุนในกลุ่มบริการด้านการสื่อสาร ในทางกลับกัน ปัจจัยที่จุดผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ได้แก่ การคัดเลือกหุ้นในกลุ่มสินค้าจำเป็น (Consumer Staples) กลุ่มอุตสาหกรรม (Industrials) และกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology) ส่วนการคัดเลือกหุ้นที่ลงทุนในตลาดหุ้นจีนและฮองกงส่งผลให้กองทุนมีมูลค่าสูงขึ้น

#### ภาพรวมของตลาดและกลยุทธ์การลงทุนในรอบปีที่ผ่านมา

หุ้นจีนในช่วงหนึ่งปีที่ผ่านมาปรับตัวสูงขึ้นท่ามกลางความผันผวนอย่างรุนแรงในตลาด โดยในช่วงครึ่งหลังของปี 2563 ตลาดหุ้นจีนได้รับแรงหนุนจากภาวะการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่เข้มแข็งและผลกำไรที่น่าพอใจของบริษัทจดทะเบียน ในด้านเศรษฐกิจนั้น GDP ประจำไตรมาส 3/2563 ขยายตัวในอัตรา 4.9% เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน นอกจากนี้ ข้อมูลเศรษฐกิจรายเดือนที่เผยแพร่ในช่วงครึ่งหลังของปีก็แสดงถึงการกระตุ้นทางเศรษฐกิจที่ครอบคลุมในวงกว้างทั้งในด้านอุปสงค์และอุปทาน อีกทั้งผลกำไรของโรงงานอุตสาหกรรมและการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรของอุตสาหกรรมการผลิตก็ยังคงชี้ให้เห็นถึงการขยายตัวที่แข็งแกร่งของกิจกรรมต่างๆ ในภาคอุตสาหกรรมและการบริการอย่างต่อเนื่อง

เมื่อเข้าสู่ปี 2564 หุ้นจีนได้อ่อนตัวลงเล็กน้อยในช่วงไตรมาสแรก โดยในเดือนมกราคม ราคาหุ้นพุ่งสูงขึ้นเนื่องจากตัวชี้วัดทางเศรษฐกิจเป็นไปในทิศทางที่น่าพอใจ แต่นับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์เป็นต้นไป ตลาดเริ่มได้รับผลกระทบจากความไม่แน่นอนที่เกิดจากกลยุทธ์การลงทุนแบบ Style Rotation การเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ และการเปลี่ยนแปลงทางกฎระเบียบต่างๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ส่งผลให้ตลาดหุ้นของจีนปรับตัวลดลงตามแนวโน้มของตลาดหุ้นอื่นๆ ทั่วโลก ในทางกลับกัน หุ้นในฮ่องกงมีราคาสูงขึ้นเนื่องจากกลยุทธ์การลงทุนแบบ Style Rotation เป็นผลดีต่อหุ้นที่ยังปรับตัวได้น้อยกว่าหุ้นอื่นๆ ในตลาด หรือ Laggard Plays อย่างไรก็ตาม ราคาหุ้นของจีนได้มีสัญญาณแห่งการฟื้นตัวตั้งแต่ช่วงกลางเดือนพฤษภาคม และผลกระทบจากการใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบ Style Rotation โดยหันเหการลงทุนจากหุ้นเติบโตไปยังหุ้นคุณค่าดูเหมือนจะลดลง ในขณะที่หุ้นของบริษัทจีนในต่างประเทศมีทิศทางที่แตกต่างกันในแต่ละอุตสาหกรรม หากพิจารณาถึงการเคลื่อนย้ายของเงินทุน ปริมาณเงินที่นักลงทุนจากฮ่องกงไปซื้อขายหุ้นในตลาดหุ้นจีนผ่านโครงการเชื่อมโยงตลาดหุ้นเซี่ยงไฮ้และฮ่องกง หรือที่เรียกว่า Northbound Stock Connect Program ยังคงเป็นเงินทุนไหลเข้าสู่สุทธิ แม้ว่าจะมีอัตราการเพิ่มที่ช้าลงก็ตาม ทั้งนี้ การลงทุนของนักลงทุนต่างประเทศใน A-shares เพิ่มขึ้นในอัตรา 4.5% ซึ่งเป็นอัตราเพิ่มที่สูงที่สุดเป็นประวัติการณ์เมื่อเทียบกับอัตราเพิ่ม 3.6% ณ สิ้นปี 2562 และสูงขึ้นสามเท่าจากอัตราเพิ่ม 1.5% ในปี 2557 ซึ่งเป็นช่วงที่เริ่มมีโครงการเชื่อมโยงตลาดหุ้นดังกล่าว

ราคาหุ้นของฮ่องกงปรับตัวสูงขึ้นในปีที่ผ่านมาเช่นกัน เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจมีแนวโน้มที่สดใสขึ้น อัตราการขยายตัวของยอดค้าปลีกกลับมาสู่แดนบวกอีกครั้งในช่วงปลายปี ในขณะที่อัตราการว่างงานลดลงอย่างต่อเนื่อง

ในด้านนโยบายของทางการ รัฐบาลจีนได้เปิดเผยรายละเอียดเบื้องต้นของแผนระยะห้าปีฉบับที่ 14 (ครอบคลุมปี 2564-2568) ซึ่งมีวัตถุประสงค์ที่จะมุ่งเน้นการยกระดับการบริโภคภายในประเทศและการเร่งการพัฒนาเทคโนโลยีในอุตสาหกรรมที่มีความสำคัญ ทั้งนี้ ตั้งแต่ช่วงปลายปี 2563 รัฐบาลจีนได้กำหนดให้การกำกับดูแลเพื่อป้องกันการผูกขาดทางธุรกิจเป็นหนึ่งในภารกิจสำคัญสำหรับปี 2564 และได้เริ่มดำเนินการตรวจสอบธุรกิจต่างๆ อย่างใกล้ชิดมากขึ้นเป็นการล่วงหน้า เริ่มจากการที่รัฐบาลได้กล่าวหาบริษัทที่ทำธุรกิจ E-Commerce รายใหญ่แห่งหนึ่งว่ามีการดำเนินกิจการในลักษณะที่เป็นการผูกขาดจนกลายเป็นที่จับตามองของนักลงทุนในตลาดในเวลาต่อมา ขณะที่รัฐบาลสหรัฐฯ ได้เพิ่มรายชื่อของบริษัทจีนในบัญชีดำ (Entity List) ทำให้ผู้จัดทำดัชนีตลาดหลักทรัพย์ชั้นนำทั่วโลกพากันถอดหุ้นของบริษัทเหล่านี้ ออกจากการคำนวณดัชนี แต่อย่างไรก็ตาม การถอดหุ้นดังกล่าวมิได้ก่อให้เกิดผลกระทบต่อตลาดหุ้นของจีนในวงกว้าง

### **แนวโน้มตลาดและกลยุทธ์การลงทุนในช่วง 6-12 เดือนข้างหน้า**

ในช่วง 6-12 เดือนข้างหน้า คาดว่าผลการดำเนินงานของหุ้นจีนที่มีลักษณะแตกต่างกันและอยู่ในหมวดอุตสาหกรรมที่แตกต่างกันจะมีความสมดุลมากขึ้น ผู้จัดการกองทุนหลักมองว่าตลาดอาจมีความผันผวนในระยะสั้น และมีความระมัดระวังต่อความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้จากการเปลี่ยนแปลงด้านนโยบาย ทั้งนี้ กองทุนหลักจะยังคงกำหนดพอร์ตการลงทุนที่มีความสมดุลทั้งในแง่ของโอกาสการเติบโตของธุรกิจและการกระจายการลงทุนในแต่ละหมวดอุตสาหกรรม โดยเชื่อว่าการที่กองทุนหลักมีความยืดหยุ่นในการกระจายการลงทุนระหว่างหุ้นของจีนแผ่นดินใหญ่และฮ่องกง และระหว่างหุ้นของบริษัทจีนที่ตั้งอยู่ภายในประเทศและในต่างประเทศจะสามารถเพิ่มมูลค่ามากยิ่งขึ้นให้กับนักลงทุนที่กำลังมองหาโอกาสในการลงทุนเพื่อการเติบโตเชิงโครงสร้างของจีนในมุมมองแบบองค์รวม

ในอนาคตอันใกล้นี้ กองทุนหลักจะเน้นการลงทุนในหุ้นของบริษัทที่มีความแตกต่างในด้านผลิตภัณฑ์และมีอำนาจในการกำหนดราคา เพื่อเป็นการลดผลกระทบจากภาวะเงินเฟ้อด้านต้นทุน สำหรับการลงทุนที่มีลักษณะเป็นการยกระดับการบริโภค (Consumption Upgrade) กองทุนหลักยังคงให้ความสำคัญกับธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับบริการและ Lifestyle ที่มีความยืดหยุ่นของอุปสงค์ต่ำ (Inelastic Demand) ยกตัวอย่างเช่น การบริหารจัดการอสังหาริมทรัพย์ (Property Management) และการศึกษาในระดับอุดมศึกษาและอาชีวศึกษา (Tertiary Education & Vocational Training) ในแง่วัฏจักร คาดว่าค่าใช้จ่ายในการลงทุนของอุตสาหกรรมการผลิตจะยังคงมีทิศทางที่สูงขึ้นในระยะ 2-3 ไตรมาสข้างหน้า และกองทุนหลักยังมีความมั่นใจในการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับระบบอัตโนมัติในอุตสาหกรรม (Industrial Automation) ทั้งนี้ หมวดอุตสาหกรรมที่มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ อาทิ เครื่องจักรที่ทันสมัย (Modern Machinery) เทคโนโลยีหุ่นยนต์ (Robotics) และอุปกรณ์เซมิคอนดักเตอร์ที่ใช้เทคโนโลยีระดับสูง (High-Tech Semiconductor Equipment) จะได้รับแรงหนุนทั้งจากนโยบายของทางการและการวิจัยและพัฒนา นอกจากนี้ เรายังเห็นโอกาสของการลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์ที่ใช้ในระบบกักเก็บพลังงานด้วย

แบตเตอรี่และพลังงานหมุนเวียนซึ่งมีการเติบโตอย่างรวดเร็ว สินค้าเหล่านี้มีแนวโน้มสดใสภายใต้แผนพัฒนาไปสู่ความยั่งยืนของจีน ยิ่งไปกว่านั้น กองทุนหลักคาดว่า นวัตกรรมด้านเทคโนโลยีชีวภาพ (Biotech) ที่มีการคิดค้นและพัฒนาภายในประเทศจะเริ่มสัมฤทธิ์ผลมากขึ้น

ในระยะยาว จีนได้กำหนดเป้าหมายที่สำคัญ ดังต่อไปนี้ (1) จะควบคุมการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ให้เพิ่มขึ้นถึงระดับสูงสุด (Peak Emission) ภายในปี 2573 (2) จะพยายามบรรลุเป้าหมายการเป็นประเทศปลอดคาร์บอน (Carbon Neutralization) ภายในปี 2603 (3) คาดว่าการพัฒนายานยนต์ไฟฟ้า (Electricity Vehicle: EV) จะเป็นแผนงานสำคัญที่จะนำไปสู่การพัฒนาที่ยั่งยืนและได้รับการสนับสนุนอย่างเต็มที่จากนโยบายรัฐบาล ซึ่งปัจจุบันจีนมียอดขาย EV สูงที่สุดในโลก และมีปริมาณการผลิตแบตเตอรี่ไฟฟ้าสำหรับ EV เกินกว่าครึ่งของผลผลิตทั่วโลก ทั้งนี้ กองทุนหลักได้ตระหนักถึงโอกาสการเติบโตอย่างมากของ EV และรถยนต์อัจฉริยะ (Smart Car) ของจีน ซึ่งมีผลมาจากอุปสงค์ที่แข็งแกร่งภายในประเทศและการที่อุตสาหกรรมในประเทศจีนมีบทบาทเพิ่มมากขึ้นในห่วงโซ่อุปทานของ EV ทั่วโลก

## กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ (KWI DRAGON)

[เดิมชื่อ กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตียร์ค์ ไชน่า แวลู เอฟไอเอฟ (MS-CHINA VALUE)]

### นโยบายการลงทุน

เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Manulife Global Fund-Dragon Growth Fund (Share Class AA\*) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ สำหรับการลงทุนในส่วนที่เหลือกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ ทั้งในและต่างประเทศ

### นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก Manulife Global Fund-Dragon Growth Fund (Share Class AA\*)

กองทุนมีเป้าหมายที่จะสร้างมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตโดยพอร์ตการลงทุนจะยึดหลักการกระจายการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง และ/หรือบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใดๆ ที่อยู่ในเขตอำนาจอื่นนอกเหนือจากฮ่องกง แต่มีผลประโยชน์ทางธุรกิจที่สำคัญในฮ่องกง และ/หรือประเทศจีน โดยตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนนั้นรวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิและใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง

### นโยบายการจ่ายปันผล

ไม่จ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อ เพื่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น

### ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็ม เอ สาขากรุงเทพฯ (มีผลสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2564)

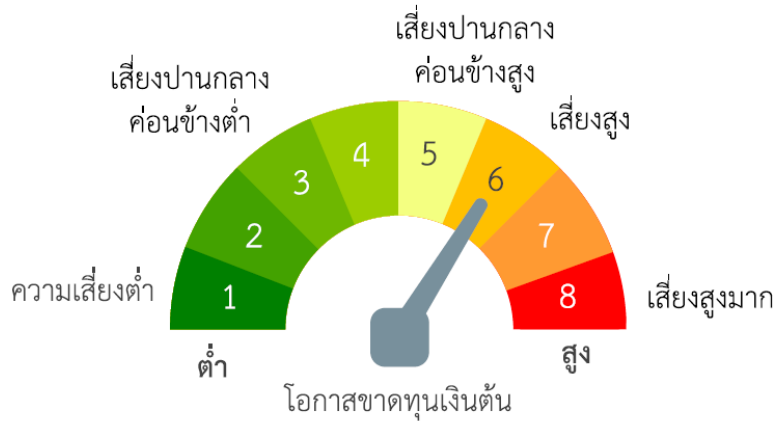
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (เริ่มมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564 เป็นต้นไป)

### นายทะเบียนกองทุน

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

\*หมายเหตุ: เนื่องจากกองทุนหลักมีการควบรวม share class A (USD) เข้ากับ AA (USD) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการและประหยัดต้นทุนของแต่ละ share class (economies of scale) โดยการเปลี่ยน share class ดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อนโยบายการลงทุนและการลงทุนในหลักทรัพย์ของกองทุนหลักในปัจจุบัน โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 24 มิถุนายน 2564 เป็นต้นไป





ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX



คำเตือนที่ควรทราบ

- กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่เน้นลงทุนในฮ่องกงและจีน จึงมีความเสี่ยงของกลุ่มประเทศที่กองทุนไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง สังคม หรือข้อจำกัดอื่นๆ เกี่ยวกับการลงทุนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้
- กองทุนหลักมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศจีนและฮ่องกง ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณากระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด	วันที่มีผล
ยกเลิกข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวม [เป็นไปตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สน.52/2563 และ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน.62/2563]	การยกเลิกข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวม ได้แก่ (1) ยกเลิกการจำกัดการถือหน่วยลงทุนของบุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันถือหน่วยลงทุนในส่วนที่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน (2) ยกเลิกการดำเนินการต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การจำกัดการจัดสรรและการโอนหน่วยลงทุน การรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. การแก้ไขสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนกรณีถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัด รวมทั้งการจำกัดสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนในการรับเงินปันผล (เฉพาะกองทุนที่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล) เป็นต้น  อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน บริษัทจัดการจะไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนในส่วนที่เกิน 1 ใน 3 นั้น	22 ธันวาคม 2563 เป็นต้นไป

ทั้งนี้ ภายหลังจากสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 กองทุนได้มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในเรื่องสำคัญ จึงขอแจ้งการแก้ไขเรื่องดังกล่าวมาด้วย ดังต่อไปนี้

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด	วันที่มีผล				
เปลี่ยนผู้ดูแลผลประโยชน์ และ สถานที่เก็บรักษาทรัพย์สิน กองทุนรวม	<b>เดิม</b> ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็ม เอ สาขากรุงเทพฯ ที่อยู่ : 399 ถนนสุขุมวิท อาคารอินเตอร์เซนจ์ 21 แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110 โทร. (66) 2788-2134, (66) 2788-4764-65  <b>ใหม่</b> ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ที่อยู่ : เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพธิ์พาง เขตยานนาวา กรุงเทพฯ 10120 โทร. (66) 2296-2625, (66) 2296-3582	1 มิถุนายน 2564 เป็นต้นไป				
แก้ไข Share class ของ กองทุนหลัก	<table border="1"> <thead> <tr> <th>เดิม</th> <th>ใหม่</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ คือ Manulife Global Fund – Dragon Growth Fund (Share Class A) (Master Fund)</td> <td>เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ คือ Manulife Global Fund – Dragon Growth Fund (Share Class AA) (Master Fund)</td> </tr> </tbody> </table>	เดิม	ใหม่	เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ คือ Manulife Global Fund – Dragon Growth Fund (Share Class A) (Master Fund)	เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ คือ Manulife Global Fund – Dragon Growth Fund (Share Class AA) (Master Fund)	24 มิถุนายน 2564 เป็นต้นไป
เดิม	ใหม่					
เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ คือ Manulife Global Fund – Dragon Growth Fund (Share Class A) (Master Fund)	เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ คือ Manulife Global Fund – Dragon Growth Fund (Share Class AA) (Master Fund)					
เพิ่มเติมข้อความสงวนสิทธิเกี่ยวกับ Share class ในส่วนนโยบายการลงทุนของกองทุน	บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการพิจารณาเลือกลงทุนใน Share Class ประเภทอื่นๆ และ/หรือสกุลเงินอื่นใด หากมีการเปลี่ยนแปลงโดยกองทุนหลักในอนาคตตามความเหมาะสม เพื่อประโยชน์ในการดำรงวัตถุประสงค์ของการบริหารจัดการกองทุนให้เป็นไปตามที่ได้ระบุในหนังสือชี้ชวนนี้ ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงไม่ทำให้ผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยเร็วผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางอื่นตามความเหมาะสม					

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด		วันที่มีผล	
ชื่อบริษัทจัดการ ที่อยู่ เบอร์โทรสาร (FAX) เว็บไซต์	<p style="text-align: center;"><b>เดิม</b></p> <p>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด 1788 ชั้น 18 อาคารสิงห์คอมเพล็กซ์ ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 โทร. (66) 2844-0123 โทรสาร (66) 2056-9747 เว็บไซต์: www.manulife-asset.co.th</p>	<p style="text-align: center;"><b>ใหม่</b></p> <p>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ ทาวเวอร์ ชั้น 47 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทร. (66) 2844-0123 โทรสาร (66) 2129-5921 เว็บไซต์: www.kwiam.com</p>	2 สิงหาคม 2564 เป็นต้นไป	
ชื่อกองทุน/ ชื่อย่อกองทุน	<p style="text-align: center;"><b>เดิม</b></p> <p style="text-align: center;"><b>ชื่อกองทุน/ชื่อย่อ</b></p> <p>กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอพีไอเอฟ (MS-CHINA VALUE)</p>	<p style="text-align: center;"><b>ใหม่</b></p> <p style="text-align: center;"><b>ชื่อกองทุน/ ชื่อย่อ</b></p> <p>กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอพีไอเอฟ (KWI DRAGON)</p>		
เปลี่ยนผู้สอบบัญชีใหม่	<p style="text-align: center;"><b>เดิม</b></p> <p>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 คุณปสุต หรือ นางสาววรรณวิไล เพชรสร้าง หรือ นางสาวณริศรา ไชยสุวรรณ</p>	<p style="text-align: center;"><b>ใหม่</b></p> <p>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 นางสาวชันทา ชมเมิน หรือ นางสาววันดี เอี่ยมวณิชชา หรือ นายเกียรติศักดิ์ วานิชย์หามนทร์</p>		
แก้ไขเพิ่มเติมช่องทางการส่งเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	<p><b>เดิม</b> : จัดส่งหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน/ รายงานการถือหน่วยลงทุน โดยทางไปรษณีย์</p> <p><b>ใหม่</b> : จัดส่งหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน/ รายงานการถือหน่วยลงทุน โดยทางไปรษณีย์ หรือทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์ เช่น อีเมล (email)</p>			

## รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

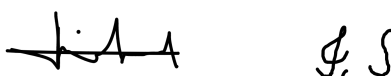
เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตร็ทส์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ

ธนาคารซีทีบีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตร็ทส์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่า เชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเลยที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ใน โครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง



(Thierry Tassenoy คุณเจดจันท์ สุนันทพงษ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

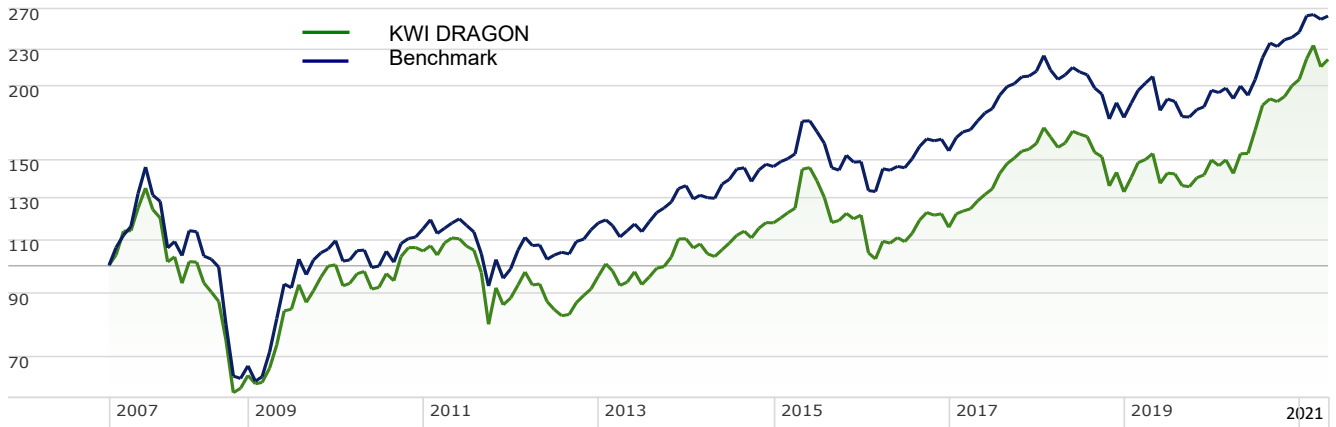
ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีบีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

18 มิถุนายน 2564 <sup>CN</sup> <sup>NS</sup>

กองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
KWI DRAGON	299,357,274.56	22.1484

กราฟแสดงการเปรียบเทียบจากเงินลงทุน 100 บาท ตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุน



ชื่อกองทุน / เกณฑ์มาตรฐาน	%ตามช่วงเวลา			%ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (1 มิ.ย. 50)
	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
KWI DRAGON	8.12	-5.19	10.82	43.82	9.70	14.77	7.18	5.85
เกณฑ์มาตรฐาน*	7.63	0.64	9.90	37.38	7.24	12.56	8.26	7.20
Standard Deviation ของกองทุน	23.38	21.31	22.29	22.52	21.60	19.12	18.91	20.76
Standard Deviation ของเกณฑ์มาตรฐาน	21.71	20.51	20.69	20.29	19.66	17.49	17.12	20.90

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ: การนำเสนอผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาต่ำกว่า 1 ปี ห้ามแปลงเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

\*ดัชนี MSCI Zhong Hua Index ซึ่งเป็นเกณฑ์ชี้วัดของกองทุนหลักในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 100%

ทั้งนี้ กองทุนจะเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานจาก MSCI Zhong Hua Index เป็น ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2564 เป็นต้นไป

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้เกิดกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และอาจได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ผลการดำเนินงานในอดีต/ ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	4,624.37	1.6773
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	117.82	0.0427
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	147.27	0.0534
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย <ul style="list-style-type: none"> <li>• ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก</li> <li>• ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก</li> </ul>	-	-
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	121.12	0.0439
ค่าจัดทำ จัดพิมพ์รายงานประจำปี รายงาน 6 เดือน ฯลฯ	0.28	0.0001
ค่าอาคารเสตมปีและค่าไปรษณียากร	8.20	0.0030
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	0.55	0.0002
ค่าธรรมเนียมการโอนหลักทรัพย์ (Securities Transfer fee)	0.38	0.0001
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **</b>	<b>5,019.99</b>	<b>1.8207</b>

\* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio : PTR)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564

- ไม่มี -

หมายเหตุ: กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

การรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผล

หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- กองทุนนี้ไม่มีการรับค่าตอบแทนอื่นๆ ที่มีใช้ดอกผลหรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน -

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ NAV
<b>พันธบัตร ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย</b>			
<b>พันธบัตรรัฐบาลแห่งประเทศไทย</b>			
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 10/91/64	2,000.00	1,999.77	0.67
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 13/91/64	5,000.00	4,998.75	1.67
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 14/91/64	5,000.00	4,998.60	1.67
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 15/90/64	5,000.00	4,998.24	1.67
<b>ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน</b>			
<b>ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน</b>			
Manulife Global Fund – Dragon Growth Fund	2,156.33	277,817.58	92.80
<b>เงินฝากออมทรัพย์</b>			
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็ม เอ กรุงเทพฯ		12,777.98	4.27
<b>สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น</b>			
สินทรัพย์อื่น		285.05	0.10
หนี้สินอื่น		8,518.70	2.85
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>19,156.33</b>	<b>299,357.27</b>	<b>100.00</b>

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือตราสารแห่งหนึ่งที่ลงทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน หรือกระทรวงการคลัง เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด หรือผู้ค้ำประกัน	16,995,359.30	5.68
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
สัดส่วนสูงสุด (Upper Limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง)		15 % NAV

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก  
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่ลงทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว  
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบอายุ	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)
<b>พันธบัตร</b>						16,995,359.30
CB21610A	ธนาคารแห่งประเทศไทย		10 มิ.ย. 64		2,000,000.0000	1,999,768.25
CB21701B	ธนาคารแห่งประเทศไทย		1 ก.ค. 64		5,000,000.0000	4,998,746.89
CB21708B	ธนาคารแห่งประเทศไทย		8 ก.ค. 64		5,000,000.0000	4,998,606.55
CB21715A	ธนาคารแห่งประเทศไทย		15 ก.ค. 64		5,000,000.0000	4,998,237.61
<b>เงินฝากในธนาคารพาณิชย์</b>						
CITI-SAVING-THB	ธนาคารซีทีบีแองก์ เอ็น เอ กรุงเทพฯ (บ/ช เพื่อการ ดำเนินงาน)					12,778,324.28
<b>รวม</b>						<b>29,773,683.58</b>



รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (ข้อมูล ณ 31 พฤษภาคม 2564)

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ - นามสกุล
1.	นายไมเคิล ริด (สิ้นสุดการปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564)
2.	นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์
3.	นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์
4.	นายจิรศักดิ์ กীরติไพบูลย์
5.	นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย (สิ้นสุดการปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 14 พฤษภาคม 2564)
6.	นางสาวปานรดา โกจารย์ศรี

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ [www.kwiam.com](http://www.kwiam.com)

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564

-ไม่มี-

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

-ไม่มี-

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
นายสุเมธา ลิวเฉลิมวงศ์	บริหารทีมงานสายงานการลงทุน	17 สิงหาคม 2563
นายอูนฮัง แซ่ลิ้ม	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้	21 มิถุนายน 2564
นายพีระสิทธิ์ ไตรรัตน์ผดุงผล*	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	8 ตุลาคม 2563

หมายเหตุ: \* สิ้นสุดการปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 30 กรกฎาคม 2564



**Factsheet**

# Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund

**Investment Objective**

The Fund aims to achieve capital growth by investing at least 70% of its net assets in a diversified portfolio of equity and equity related securities of public companies which are listed in Hong Kong and/or, although not listed in Hong Kong, are listed on a stock exchange in any other jurisdiction and have substantial business interests in Hong Kong and/or China. Such equity and equity related securities include common stocks, preferred stocks and depositary receipts.

**Fund Information**

<b>Fund Size</b>	USD 606.92 million
<b>Base Currency</b>	USD
<b>Dealing Frequency</b>	Daily
<b>Benchmark**</b>	MSCI AC Zhong Hua NR USD index
<b>Investment Manager</b>	Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited

**Fund Performance**



**Returns (%)**

	1 month	3 months	Year-to-Date	1 year <sup>‡</sup>	3 years <sup>‡</sup>	Since Inception <sup>‡</sup>	Calendar Year				
							2020	2019	2018	2017	2016
<b>Class AA</b>											
Fund (NAV to NAV)	-0.03	-4.74	3.00	50.27	11.44	19.81	42.30	21.58	-16.56	55.55	N/A
Fund (Offer to Bid)*	-5.03	-9.51	-2.15	42.75	9.55	18.44	35.18	15.50	-20.73	47.78	N/A
Benchmark	0.88	-2.91	3.24	39.87	8.10	15.49	25.13	20.71	-16.25	49.35	N/A
<b>Class AA (USD) MDIST (G)</b>											
Fund (NAV to NAV)	-0.03	-4.74	3.00	50.27	N/A	23.69	42.29	21.57	N/A	N/A	N/A
Fund (Offer to Bid)*	-5.03	-9.51	-2.15	42.75	N/A	21.14	35.18	15.49	N/A	N/A	N/A
<b>Class S Hedged MDIST (G)</b>											
Fund (NAV to NAV)	-0.04	-4.85	2.84	49.51	N/A	49.83	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Fund (Offer to Bid)*	-5.04	-9.61	-2.30	42.03	N/A	43.13	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

**Fund Characteristics<sup>^</sup>**

Sector Allocation	%	Geographical Allocation	%
Consumer Discretionary	26.97	China	84.07
Communication Services	16.82	Hong Kong	13.93
Financials	15.43	Cash & Cash Equivalents	2.01
Healthcare	9.81		
Materials	7.64		
Real Estate	6.89		
Information Technology	5.68		
Industrials	4.21		
Consumer Staples	3.51		
Energy	1.03		
Cash & Cash Equivalents	2.01		

\*\* Please refer to Class AA for the benchmark returns.

‡ Annualised for periods over one year with net income & dividends reinvested

\* The Offer to Bid performance includes the effect of an assumed current maximum front end load, which the investor might or might not pay. NAV to NAV figures reflect the Fund's investment performance.

<sup>^</sup> Figures may not sum to 100 due to rounding.

Source: Manulife Investment Management (Singapore) Pte.Ltd.

## Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund

### Fund Characteristics<sup>a</sup>

Top Holdings	%
TENCENT HOLDINGS LTD.	7.23
ALIBABA GROUP HOLDING LTD.	5.59
AIA GROUP LIMITED	4.76
MEITUAN	3.66
CHINA MERCHANTS BANK CO. LTD.	3.30
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD.	3.17
I-MAB SPONSORED ADR	2.73
BILIBILI INC.	2.57
PING AN INSURANCE (GROUP) COMPANY OF CHINA LTD.	2.39
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC.	2.10

### Class Information

Class	Currency	NAV Per Unit	Bloomberg Ticker	ISIN Code	Inception Date	Management Fee (%p.a.)
AA	USD	USD 2.223	MADRGRA LX	LU1328277881	13 Dec 2016	1.75
AA (USD) MDIST (G)	USD	USD 1.633	MLHEAUM LX	LU1813983027	14 Dec 2018	1.75
S Hedged MDIST (G)	SGD	SGD 1.562	MLHESHG LX	LU2039709279	16 Apr 2020	1.50

### Important Information

Manulife Global Fund (the "Company") is an open-ended investment company registered in the Grand Duchy of Luxembourg. The Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund ("the Fund") is recognised under the Securities and Futures Act of Singapore for retail distribution. The Company has appointed Manulife Investment Management (Singapore) Pte. Ltd. as its Singapore Representative and agent for service of process in Singapore.

The information provided herein does not constitute financial advice, an offer or recommendation with respect to the Fund. The information and views expressed herein are those of Manulife Investment Management (Singapore) Pte. Ltd. (Company Registration No. 200709952G) and its affiliates ("**Manulife**") as of date of this document and are subject to change based on market and other conditions. Manulife expressly disclaims any responsibility for the accuracy and completeness of, and the requirement to update, such information.

Investments in the Fund are not deposits in, guaranteed or insured by Manulife and involve risks. The value of units in the Fund and any income accruing to it may fall or rise. Past performance of the Fund is not necessarily indicative of future performance. Opinions, forecasts and estimates on the economy, financial markets or economic trends of the markets mentioned herein are not necessarily indicative of the future or likely performance of the Fund. **The Fund may use financial derivative instruments for efficient portfolio management and/or hedging.**

Investors should read the Singapore prospectus and the product highlights sheet and seek financial advice before deciding whether to purchase units in the Fund. A copy of the Singapore prospectus and the product highlights sheet can be obtained from Manulife or its distributors. In the event an investor chooses not to seek advice from a financial adviser, he should consider whether the Fund is suitable for him.

This advertisement or publication has not been reviewed by the Monetary Authority of Singapore.

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดราคอน โกรท เอฟไอเอฟ  
(เดิมชื่อ "กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวธ เอฟไอเอฟ")  
รายงาน และ งบการเงิน  
31 พฤษภาคม 2564



EY Office Limited  
33rd Floor, Lake Rajada Office Complex  
193/136-137 Rajadapisek Road  
Klongtoey, Bangkok 10110  
G.P.O.Box 1047, Bangkok 10501, Thailand  
Tel: +66 2264 9090  
Fax: +66 2264 0789-90  
ey.com

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด  
ชั้น 33 อาคารเลคไรซ์ดา  
193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก  
คลองเตย กรุงเทพฯ 10110  
ตู้ ป.ณ. 1047 กรุงเทพฯ 10501  
โทรศัพท์: +66 2264 9090  
โทรสาร: +66 2264 0789-90  
ey.com

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ครงากอน โกรท เอฟไอเอฟ (เดิมชื่อ "กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ")

## ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ครงากอน โกรท เอฟไอเอฟ (กองทุนฯ) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ครงากอน โกรท เอฟไอเอฟ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

## เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระ จากกองทุนฯตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารของกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารของกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารของกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารของกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริง หรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารของกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารของกองทุนฯ จัดทำ
- สรุปรูปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารของกองทุนฯ และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารของกองทุนฯในเรื่องต่างๆซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายใน หากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



ณริศรา ไชยสุวรรณ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4812

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 26 สิงหาคม 2564



กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดราคอน โกรท เอฟไอเอฟ (เดิมชื่อ "กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ")

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2564	2563
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 31 พฤษภาคม 2564:			
180,680,501 บาท และ 31 พฤษภาคม 2563: 218,124,046 บาท)	9	294,812,944	273,479,727
เงินฝากธนาคาร	7	12,777,980	12,523,833
ลูกหนี้จาก			
เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	9	253,233	275,910
ดอกเบี้ย		293	923
การขายหน่วยลงทุน		31,527	-
สินทรัพย์อื่น		-	278
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>307,875,977</b>	<b>286,280,671</b>
<b>หนี้สิน</b>			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		7,946,732	10,380,292
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9	559,768	563,176
หนี้สินอื่น		12,202	6,050
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>8,518,702</b>	<b>10,949,518</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<b>299,357,275</b>	<b>275,331,153</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>			
ทุนจดทะเบียน			
หน่วยลงทุน 200,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท		2,000,000,000	2,000,000,000
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน			
หน่วยลงทุน 13,515,939.8181 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท			
(31 พฤษภาคม 2563: 17,876,282.7750 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		135,159,398	178,762,828
ขาดทุนสะสม	8	(2,752,309)	(100,607,864)
บัญชีปรับสมดุล		166,950,186	197,176,189
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<b>299,357,275</b>	<b>275,331,153</b>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		22.1484	15.4020
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)		13,515,939.8181	17,876,282.7750

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ครงากอน โกรท เอพีไอเอฟ (เดิมชื่อ "กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไรน่า แวลู เอพีไอเอฟ")

งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนโดยจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	วันครบ กำหนด	2564				2563				
			อัตราดอกเบี้ย	มูลค่า	ร้อยละของ	อัตราดอกเบี้ย	มูลค่า	ร้อยละของ			
			หน้าตัว	ราคาทุน	มูลค่าเงินลงทุน	หน้าตัว	ราคาทุน	มูลค่าเงินลงทุน			
			(%)	(บาท)	(บาท)	(%)	(%)	(บาท)	(บาท)	(บาท)	(%)
<b>หน่วยลงทุน</b>											
กองทุนเปิด Manulife Global Fund-Dragon Growth Fund (Class A)											
จำนวน 2,156,326.5460 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 4.1223 ดอลลาร์สหรัฐฯ											
รวมเป็นเงิน 8,889,024 ดอลลาร์สหรัฐฯ (31 พฤษภาคม 2563:											
จำนวน 2,978,908.1540 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 2.7366 ดอลลาร์สหรัฐฯ											
รวมเป็นเงิน 8,152,080 ดอลลาร์สหรัฐฯ)											
				163,685,079	277,817,585	94.23		204,142,770	259,497,012	94.89	
<b>รวมหน่วยลงทุน</b>				<b>163,685,079</b>	<b>277,817,585</b>	<b>94.23</b>		<b>204,142,770</b>	<b>259,497,012</b>	<b>94.89</b>	
<b>ตราสารหนี้</b>											
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	CB20903A	3 ก.ย. 2563	-	-	-	-	-	13,981,276	13,982,715	5.11	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	CB21610A	10 มี.ย. 2564	-	1,999,769	1,999,768	0.67	-	-	-	-	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	CB21701B	7 ก.ค. 2564	-	4,998,808	4,998,747	1.70	-	-	-	-	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	CB21708B	8 ก.ค. 2564	-	4,998,607	4,998,606	1.70	-	-	-	-	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	CB21715A	15 ก.ค. 2564	-	4,998,238	4,998,238	1.70	-	-	-	-	
<b>รวมตราสารหนี้</b>				<b>16,995,422</b>	<b>16,995,359</b>	<b>5.77</b>		<b>13,981,276</b>	<b>13,982,715</b>	<b>5.11</b>	
<b>ยอดรวมเงินลงทุน</b>				<b>180,680,501</b>	<b>294,812,944</b>	<b>100.00</b>		<b>218,124,046</b>	<b>273,479,727</b>	<b>100.00</b>	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดราคอน โกรท เอฟไอเอฟ (เดิมชื่อ "กองทุนเปิด แมงูโหล่ สเตริงค์ ไชนา แวลู เอฟไอเอฟ")

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2564

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2564	2563
<b>รายได้</b>			
รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	6.3, 9	3,313,020	4,120,045
รายได้เงินปันผล	9	-	2,371,062
รายได้ดอกเบี้ย		1,239	2,499
<b>รวมรายได้</b>		<b>3,314,259</b>	<b>6,493,606</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6.1, 9	4,624,374	5,591,763
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6.1	117,819	142,465
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6.1	147,273	178,082
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ	6.2	130,528	134,710
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>5,019,994</b>	<b>6,047,020</b>
<b>รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ</b>		<b>(1,705,735)</b>	<b>446,586</b>
<b>รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน</b>			
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		47,856,065	29,873,033
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		54,898,347	11,081,458
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		(7,071,256)	(7,660,729)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		3,878,414	6,695,990
<b>รวมรายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน</b>		<b>99,561,570</b>	<b>39,989,752</b>
<b>การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>		<b>97,855,835</b>	<b>40,436,338</b>
<b>หัก ภาษีเงินได้</b>		<b>(280)</b>	<b>(149)</b>
<b>การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>		<b>97,855,555</b>	<b>40,436,189</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดราคอน โกรท เอฟไอเอฟ (เดิมชื่อ "กองทุนเปิด แมงูโลฟฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ")  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2564

(หน่วย: บาท)

	2564	2563
<b>การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจาก</b>		
การดำเนินงาน	97,855,555	40,436,189
<b>การเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน</b>		
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี		
จำนวน 4,711,054.1578 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท (2563: 209,553.9309 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	47,110,541	2,095,540
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		
จำนวน 9,071,397.1147 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท (2563: 7,568,729.1218 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	(90,713,971)	(75,687,291)
หน่วยลงทุนที่ลดลงสุทธิในระหว่างปี		
จำนวน 4,360,342.9569 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท (2563: 7,359,175.1909 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	(43,603,430)	(73,591,751)
หัก: การเปลี่ยนแปลงของบัญชีปรับสมดุล	(30,226,003)	(37,666,940)
<b>การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน</b>	<b>(73,829,433)</b>	<b>(111,258,691)</b>
<b>การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี</b>	<b>24,026,122</b>	<b>(70,822,502)</b>
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	275,331,153	346,153,655
<b>สินทรัพย์สุทธิปลายปี</b>	<b>299,357,275</b>	<b>275,331,153</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ติรากอน โกรท เอฟไอเอฟ (เดิมชื่อ "กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ")

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2564

### 1. ข้อมูลทั่วไป

#### 1.1 ข้อมูลกองทุนฯ

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ติรากอน โกรท เอฟไอเอฟ (เดิมชื่อ "กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ สเตริงค์ ไซน่า แวลู เอฟไอเอฟ") ("กองทุนฯ") เป็นกองทุนรวมที่ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ (Feeder fund) กองทุนฯเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุนฯและไม่มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนฯได้จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2550 โดยมีทุนจดทะเบียนรวม 2,000 ล้านบาท

กองทุนฯมีนโยบายการลงทุนที่เน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก (Master fund) ที่มีการลงทุนในบริษัทในสาธารณรัฐประชาชนจีน ฮองกง และไต้หวัน โดยกองทุนฯจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ ในกรณีที่บริษัทจัดการฯเห็นว่าการลงทุนในกองทุนหลักไม่เหมาะสมอีกต่อไป บริษัทจัดการฯจะนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศอื่นใดที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกับนโยบายการลงทุนของกองทุนฯ โดยบริษัทจัดการฯจะส่งหนังสือแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนวันที่จะมีการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ทั้งนี้ กองทุนฯลงทุนในกองทุนหลัก Manulife Global Fund – China Value Fund (Class A) ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2550 ถึงวันที่ 21 มีนาคม 2559 และได้มีการเปลี่ยนไปลงทุนในกองทุนหลัก Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class A) ตั้งแต่วันที่ 22 มีนาคม 2559 เป็นต้นไป

ข้อมูลที่สำคัญของกองทุนหลักมีดังต่อไปนี้

- ชื่อกองทุนหลัก : Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class A)  
สถานที่จดทะเบียน : ประเทศสิงคโปร์  
สกุลเงิน : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา  
บริษัทจัดการ : Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited  
นโยบายการลงทุน : กระจายการลงทุนในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ GEM (Growth Enterprise Market) และ/หรือบริษัทที่ไม่ได้จัดตั้งหรือจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใดตลาดหลักทรัพย์หนึ่งในฮ่องกง แต่อาจเป็นบริษัทที่จัดตั้งหรือจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใด ๆ ที่อยู่ในเขตอำนาจอื่นก็ได้ รวมถึงบริษัทที่มีผลประโยชน์ทางธุรกิจที่สำคัญในฮ่องกง และ/หรือได้รับสัดส่วนของรายได้ที่สำคัญจากการดำเนินธุรกิจในฮ่องกง

กองทุนฯบริหารจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด (“บริษัทจัดการฯ”) โดยมีธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น.เอ. สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ และมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 และ 2563 มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของ Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class A) มีจำนวน 253.34 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และ 173.40 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ตามลำดับโดยมูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุนในส่วนของกองทุนฯในกองทุนหลักดังกล่าว คิดเป็นอัตราร้อยละ 3.51 และร้อยละ 4.70 ตามลำดับของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนหลักดังกล่าว

## 1.2 การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019

สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โควิด-19) ที่ปัจจุบันได้ขยายวงกว้างขึ้นอย่างต่อเนื่อง และมีผลกระทบต่อธุรกิจและอุตสาหกรรมทั่วโลก ทำให้ราคาหุ้นทั่วโลกผันผวนและกดดันให้ตลาดหุ้นทั่วโลกเคลื่อนไหวในแดนลบ สถานการณ์ดังกล่าวอาจนำมาซึ่งความไม่แน่นอนและผลกระทบต่อการปรับลดของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวอย่างใกล้ชิด ประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์สุทธิ และอาจต้องปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนและการบริหารงานเพื่อลดผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารได้ใช้ประมาณการและดุลยพินิจในประเด็นต่าง ๆ ในการประมาณผลกระทบ ซึ่งต้องมีการประมาณการอย่างต่อเนื่อง หากสถานการณ์มีการเปลี่ยนแปลง

## 2. เกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน

งบการเงินจัดทำขึ้นโดยใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

## 3. แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่เริ่มใช้ในปัจจุบัน

ก่อนปีปัจจุบัน กองทุนฯจัดทำงานการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน แต่เมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงินมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มีผลทำให้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน ถูกยกเลิกไป สมาคมบริษัทจัดการลงทุนจึงได้กำหนดแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) นี้ขึ้นเพื่อบังคับใช้กับกองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทั้งนี้ไม่รวมถึงกองทุนรวมอื่นใดที่มีแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับกองทุนรวมนั้นไว้เป็นการเฉพาะ

แนวปฏิบัติทางบัญชีนี้นี้กำหนดให้กิจการถือปฏิบัติตามแนวปฏิบัติทางบัญชีโดยไม่อ้างอิงถึงมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่นที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีในเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีกำหนดไว้ ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ให้กิจการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีนั้น

แนวปฏิบัติทางบัญชีนี้นี้ได้กำหนดหลักการบัญชีเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่ารายการของเครื่องมือทางการเงิน การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย การบัญชีสำหรับส่วนได้เสียในสินทรัพย์สุทธิเป็นหน่วยลงทุน และกำหนดแนวทางในการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน นอกจากนี้ แนวปฏิบัติทางบัญชียังได้กำหนดส่วนประกอบของงบการเงิน รูปแบบการแสดงในรายการงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุประกอบงบการเงิน ทั้งนี้แนวปฏิบัติทางบัญชีมีข้อกำหนดบางประการที่แตกต่างไปจากข้อกำหนดตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินเดิมที่กิจการเคยปฏิบัติตาม โดยในการเปลี่ยนมาใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีเป็นครั้งแรก ได้กำหนดให้กิจการใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปโดยไม่ต้องปรับย้อนหลังงบการเงินปีก่อนที่แสดงเปรียบเทียบ

การนำแนวปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติในปัจจุบันไม่มีผลกระทบต่องบการเงินของกองทุนฯที่เป็นสาระสำคัญ ยกเว้นกองทุนฯไม่ต้องแสดงข้อมูลทางการเงิน เช่น งบการเงินสดและข้อมูลอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ ตามรูปแบบเดิมที่เคยกำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106

#### 4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

##### 4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

รายได้เงินปันผลถือเป็นรายได้เมื่อสิทธิในการได้รับเงินปันผลเกิดขึ้น

รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

##### 4.2 เครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563

**การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน**

กองทุนฯจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมด ณ วันที่รับรู้รายการเริ่มแรก เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องกับโดยตรงกับการได้มารับรู้ในกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อเกิดขึ้น

**สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน**

สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน จะแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยรับรู้การเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ



## มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหน่วยลงทุนแสดงตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (Net Asset Value) ณ วันที่วัดมูลค่าเงินลงทุนที่ประกาศโดยผู้จัดการกองทุน

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยในวันที่วัดมูลค่าเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายหรือตัดรายการของเงินลงทุนผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับต้นทุนของเงินลงทุนจะถูกบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ กองทุนฯ ใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

## การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของหนี้สินทางการเงิน

กองทุนฯ รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกสำหรับหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มารับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อเกิดขึ้น และจัดประเภทหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

## การตัดรายการของเครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจะถูกตัดรายการออกจากบัญชี เมื่อสิทธิที่จะได้รับกระแสเงินสดของสินทรัพย์นั้นได้สิ้นสุดลง หรือได้มีการโอนสิทธิที่จะได้รับกระแสเงินสดของสินทรัพย์นั้น รวมถึงได้มีการโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์นั้น หรือมีการโอนการควบคุมในสินทรัพย์นั้น แม้ว่าจะไม่มีการโอนหรือไม่ได้คงไว้ซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์นั้น

หนี้สินทางการเงินจะถูกตัดรายการออกจากงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะเมื่อหนี้สินทางการเงินนั้นได้สิ้นสุดลง เช่น เมื่อภาระผูกพันที่ระบุในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว หรือได้มีการยกเลิก

## นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติก่อนวันที่ 1 มิถุนายน 2563

เงินลงทุนจะรับรู้เมื่อวันเริ่มแรกเป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯ จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น เงินลงทุนจะวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยกำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนถือเป็นกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

## เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยเทียบเคียงกับมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

## เงินลงทุนในตราสารหนี้

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในความต้องการของตลาดที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยในวันที่วัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยพิจารณาตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และตามข้อกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

กองทุนฯ ใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุคงเหลือของตราสารหนี้เท่ากับ 90 วัน หรือตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุน และไม่มีเงื่อนไขในการต่ออายุเนื่องจากมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ นั้นไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่าง เป็นสาระสำคัญ

### 4.3 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนฯ แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้น ในระหว่างปีเป็นเงินบาท โดยใช้ อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักระหว่าง ธนาคารที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันดังกล่าว และในกรณีที่ธนาคารแห่งประเทศไทย ไม่ได้ประกาศอัตราแลกเปลี่ยนในวันดังกล่าว กองทุนฯ จะพิจารณาใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศโดย ธนาคารพาณิชย์หรือหน่วยงานอื่นใดที่ใช้อ้างอิงอย่างเป็นทางการแปลงค่า ทั้งนี้ ต้องได้รับความเห็นชอบ จากผู้ดูแลผลประโยชน์ก่อนทุกครั้ง

กำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมเป็นส่วนหนึ่งของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้นซึ่งแสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

#### 4.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนใน ส่วนได้เสียของกองทุนฯ ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนฯ หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนฯ บรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้ รวมคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุนฯ หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนฯ

#### 4.5 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

#### 4.6 ภาษีเงินได้

กองทุนฯ เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรใน อัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

#### 4.7 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน แบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

## 5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน บริษัทจัดการฯอาจจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

## 6. ค่าใช้จ่าย/รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ

### 6.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ประเภทค่าธรรมเนียม	อัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินอัตราร้อยละ 1.75 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินอัตราร้อยละ 0.06 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินอัตราร้อยละ 0.10 ต่อปี

บริษัทจัดการฯคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียมรายวัน แต่จะเรียกเก็บจากกองทุนฯเป็นรายเดือน ทั้งนี้ อัตราค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

## 6.2 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ

- (1) ค่าใช้จ่ายเพื่อวัตถุประสงค์ในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ซึ่งบริษัทจัดการฯ จะดำเนินการเรียกเก็บค่าใช้จ่ายดังกล่าวตามที่จ่ายจริงจากกองทุนฯ โดยทางบัญชีจะตัดเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯ เฉลี่ยเท่ากันเป็นรายวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใ้จ่ายนั้น ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด การส่งเสริมการขาย ตลอดจนการจัดสัมมนาแนะนำกองทุนฯ ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรวมกันไม่เกินอัตราร้อยละ 1.0 ของจำนวนเงินกองทุนที่จัดตั้งได้ แต่ไม่เกิน 1 ล้านบาท และค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายในการดำเนินการขออนุมัติจัดตั้งและจัดการกองทุนฯ
- (2) ค่าใช้จ่ายเพื่อการดำเนินงานของกองทุนฯ ซึ่งจะเรียกเก็บจากกองทุนฯ เมื่อมีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นตามจ่ายจริง โดยทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯ เฉลี่ยเท่ากันเป็นรายวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใ้จ่ายนั้น หรือในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดค่าใช้จ่ายดังกล่าว เช่น ค่าใช้จ่ายด้านโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายในการลงประกาศในหนังสือพิมพ์ ค่าไปรษณียากร เป็นต้น ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรวมกันไม่เกินอัตราร้อยละ 1.0 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ

## 6.3 รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ

กองทุนเปิด Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class A) จะคืนค่าธรรมเนียมการจัดการให้แก่กองทุนฯ ในอัตราร้อยละ 1.32 ต่อปี ของมูลค่าเงินลงทุนในกองทุนหลัก ทั้งนี้ การคืนค่าธรรมเนียมดังกล่าวอาจปรับเปลี่ยนได้ตามการเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลัก

## 7. เงินฝากธนาคาร

ธนาคาร	ประเภทเงินฝาก	เงินต้น		อัตราดอกเบี้ย (% ต่อปี)	
		31 พฤษภาคม	31 พฤษภาคม	31 พฤษภาคม	31 พฤษภาคม
		2564	2563	2564	2563
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็ม.เอ. สาขากรุงเทพฯ	ออมทรัพย์	12,777,980	12,522,956	0.01	0.05
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็ม.เอ. สาขากรุงเทพฯ	ออมทรัพย์	-	877	-	-
		<u>12,777,980</u>	<u>12,523,833</u>		

## 8. ขาดทุนสะสม

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม	
	2564	2563
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม	13,084,506	12,638,069
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	(117,571,149)	(147,444,182)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	68,522,328	57,440,870
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนสะสม	(50,981,966)	(43,321,237)
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนสะสม	(13,661,583)	(20,357,573)
ขาดทุนสะสมต้นปี	(100,607,864)	(141,044,053)
บวก: การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี	97,855,555	40,436,189
ขาดทุนสะสมปลายปี	(2,752,309)	(100,607,864)

## 9. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังต่อไปนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		นโยบายการกำหนดราคา
	31 พฤษภาคม		
	2564	2563	
<b>Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund</b>			
<b>(Class A)</b>			
รายได้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,313,020	4,120,045	อัตราร้อยละ 1.32 ต่อปี ของมูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน และที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 6.3
<b>Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund</b>			
<b>(Class A)</b>			
รายได้เงินปันผล	-	2,371,062	2563: 0.0191 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ต่อ 1 หน่วย
<b>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดิง ไว (เอเชีย) จำกัด</b>			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4,624,374	5,591,763	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน และที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 6.1

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 และ 2563 กองทุนฯมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม	
	2564	2563
<b>Manulife Global Fund-Dragon Growth Fund (Class A)</b>		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	277,817,585	259,497,012
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	253,233	275,910
<b>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเชีย) จำกัด</b>		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย <sup>(1)</sup>	415,925	419,148

<sup>(1)</sup> แสดงรวมอยู่ใน “ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย” ในงบแสดงฐานะการเงิน

## 10. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2564 และ 2563 กองทุนฯได้ซื้อขายเงินลงทุน (ไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงินที่ไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้) เป็นจำนวนเงิน 245,038,780 บาท และ 238,819,300 บาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 88.87 และร้อยละ 71.84 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี ตามลำดับ

## 11. เครื่องมือทางการเงิน

### 11.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของกองทุนฯประกอบด้วย เงินลงทุน เงินฝากธนาคาร ลูกหนี้เงินรับคืน ค่าธรรมเนียมการจัดการ ลูกหนี้จากดอกเบี้ย ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน และเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน กองทุนฯมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงในแต่ละด้านดังนี้

### **ความเสี่ยงจากกองทุนหลัก**

กองทุนฯ ได้ลงทุนในกองทุน Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class A) ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นในประเทศลักเซมเบิร์ก กองทุนฯ อาจได้รับผลกระทบหากมีการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อกำหนดกฎเกณฑ์ หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ เช่น นโยบายทางการเงินเรื่องข้อจำกัดของการเคลื่อนย้ายเงินตราต่างประเทศเข้า-ออกโดยเสรี หลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องในการจัดตั้งกองทุนรวมที่อาจแตกต่างจากหลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องในการจัดตั้งกองทุนรวมของประเทศไทย เป็นต้น นอกจากนี้แล้ว กองทุน Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class A) มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ GEM (Growth Enterprise Market) และ/หรือบริษัทที่ไม่ได้จัดตั้งหรือจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใดตลาดหลักทรัพย์หนึ่งในฮ่องกง แต่อาจเป็นบริษัทที่จัดตั้งหรือจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใดๆ ที่อยู่ในเขตอำนาจอื่นก็ได้ รวมถึงบริษัทที่มีผลประโยชน์ทางธุรกิจที่สำคัญในฮ่องกง และ/หรือได้รับสัดส่วนของรายได้ที่สำคัญจากการดำเนินธุรกิจในฮ่องกง ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจการเมือง สถานการณ์ตลาดทุนในแถบนั้น ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

### **ความเสี่ยงด้านเครดิต**

กองทุนฯ มีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้นจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนฯ มีลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ ลูกหนี้จากดอกเบี้ยที่เกิดจากการลงทุนในตราสารหนี้ และลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน เป็นต้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจของกองทุนฯ จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการเก็บหนี้

### **ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย**

กองทุนฯ มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตราสารหนี้ โดยสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด และ/หรือ มีระยะเวลาครบกำหนดภายในหนึ่งปี



ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 และ 2563 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม 2564				อัตราดอกเบี้ย (% ต่อปี)
	อัตราดอกเบี้ย คงที่	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม ราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>					
เงินลงทุน	16,995,359	-	277,817,585	294,812,944	0.29 - 0.47
เงินฝากธนาคาร	-	12,777,980	-	12,777,980	0.01
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียม					
การจัดการ	-	-	253,233	253,233	-
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	293	293	-
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	31,527	31,527	-
	<u>16,995,359</u>	<u>12,777,980</u>	<u>278,102,638</u>	<u>307,875,977</u>	
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>					
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	7,946,732	7,946,732	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,946,732</u>	<u>7,946,732</u>	

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม 2563				อัตราดอกเบี้ย (% ต่อปี)
	อัตราดอกเบี้ย คงที่	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม ราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>					
เงินลงทุน	13,982,715	-	259,497,012	273,479,727	0.52
เงินฝากธนาคาร	-	12,523,833	-	12,523,833	0.05
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียม					
การจัดการ	-	-	275,910	275,910	-
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	923	923	-
	<u>13,982,715</u>	<u>12,523,833</u>	<u>259,773,845</u>	<u>286,280,393</u>	
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>					
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	10,380,292	10,380,292	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,380,292</u>	<u>10,380,292</u>	

### ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือความเสี่ยงที่กองทุนฯอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนฯไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนฯจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 และ 2563 มีดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม 2564			รวม
	ไม่ได้กำหนด ระยะเวลา	ระยะเวลาครบกำหนด		
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
เงินลงทุน	277,817,585	-	16,995,359	294,812,944
เงินฝากธนาคาร	-	12,777,980	-	12,777,980
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	-	-	253,233	253,233
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	293	293
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	31,527	31,527
	<u>277,817,585</u>	<u>12,777,980</u>	<u>17,280,412</u>	<u>307,875,977</u>
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	7,946,732	7,946,732
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,946,732</u>	<u>7,946,732</u>

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม 2563			รวม
	ไม่ได้กำหนด ระยะเวลา	ระยะเวลาครบกำหนด		
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
เงินลงทุน	259,497,012	-	13,982,715	273,479,727
เงินฝากธนาคาร	-	12,523,833	-	12,523,833
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	-	-	275,910	275,910
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	923	923
	<u>259,497,012</u>	<u>12,523,833</u>	<u>14,259,548</u>	<u>286,280,393</u>
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	10,380,292	10,380,292
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,380,292</u>	<u>10,380,292</u>

## ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจากกองทุนฯ มีนโยบายที่เน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักต่างประเทศ ราคาหน่วยลงทุนที่กองทุนฯ ได้ลงทุนไว้จึงอยู่ในรูปของสกุลเงินต่างประเทศ ดังนั้นความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนจึงอาจมีผลต่อการดำเนินงานของกองทุนฯ โดยเฉพาะเมื่อมีการวัดค่าเงินลงทุนดังกล่าวเป็นเงินบาท

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 และ 2563 กองทุนฯ มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เนื่องจากกองทุนฯ มียอดคงเหลือของเงินลงทุน ซึ่งเป็นสกุลเงินต่างประเทศ จำนวนเงิน 8,889,024 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และ 8,152,080 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ตามลำดับ

อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้ในการแปลงค่าเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 และ 2563 คือ 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เท่ากับ 31.254 บาท และ 31.832 บาท ตามลำดับ

### 11.2 ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ของกองทุนฯ เป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่แสดงมูลค่ายุติธรรมตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4.2 และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดระยะสั้น ดังนั้น กองทุนฯ เชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 และ 2563 กองทุนฯ มีสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม 2564			
	มูลค่ายุติธรรม			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
<b>เงินลงทุน</b>				
หน่วยลงทุน	-	277,817,585	-	277,817,585
ตราสารหนี้	-	16,995,359	-	16,995,359
เงินฝากธนาคาร	12,777,980	-	-	12,777,980
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	-	253,233	-	253,233
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	293	-	293
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	31,527	-	31,527
<b>หนี้สินทางการเงินที่เปิดเผยด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	7,946,732	-	7,946,732

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม 2563			
	มูลค่ายุติธรรม			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินลงทุน				
หน่วยลงทุน	-	259,497,012	-	259,497,012
ตราสารหนี้	-	13,982,715	-	13,982,715
<b>สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินฝากธนาคาร	12,523,833	-	-	12,523,833
ลูกหนี้เงินรับคืนค่าธรรมเนียมการจัดการ	-	275,910	-	275,910
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	923	-	923
<b>หนี้สินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อหน่วยลงทุน	-	10,380,292	-	10,380,292

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

## 12. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของกองทุนฯ คือ การจัดให้มีโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมเพื่อให้สามารถให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามเงื่อนไขการจัดตั้งกองทุน

## 13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยประธานเจ้าหน้าที่บริหารเมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2564



ชำระค่าบริการเป็นรายเดือน  
ใบอนุญาตพิเศษที่ 2/2540  
ปณฝ.มักกะสัน 10402

เหตุข้อของที่นำจ่ายได้รับไม่ได้
<input type="radio"/> 1. จำนวนของไม่ชัดเจน
<input type="radio"/> 2. ไม่มีเลขที่หน้าตามจำนวน
<input type="radio"/> 3. ไม่ยอมรับ
<input type="radio"/> 4. ไม่มีผู้รับตามจำนวน
<input type="radio"/> 5. ไม่มารับตามกำหนด
<input type="radio"/> 6. เลิกกิจการ
<input type="radio"/> 7. ย้าย ไม่ทราบที่อยู่ใหม่
<input type="radio"/> 8. อื่นๆ
ลงชื่อ .....

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@kwgasset.com](mailto:Marketing@kwgasset.com) or [www.kwiam.com](http://www.kwiam.com)