



รายงานประจำปี | Annual Report

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ

KWI Dragon Growth FIF (KWI DRAGON)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 – 31 พฤษภาคม 2568

สารบัญ

	หน้า
สารสนเทศจากบริษัทจัดการ.....	1
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด.....	2
ข้อมูลกองทุน	4
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี.....	5
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์.....	6
ผลการดำเนินงานของกองทุน.....	7
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	8
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	8
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	9
รายงานข้อมูลบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน.....	10
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	10
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	10
รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3.....	10
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	10
ข้อมูลกองทุนหลัก.....	11
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	12

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัท”) ขอนำเสนอรายงานประจำปีของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ (KWI DRAGON) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 – 31 พฤษภาคม 2568

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดย ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 3,431,892,858.19 บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 18 กองทุน ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 8 กองทุน

- | | |
|---|--|
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ ธิท |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อเมริกา อีสเทิร์น ยุโรป เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สมอลล์แคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ |

กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 3 กองทุน

- | | |
|--|---|
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีควิตี้ ปันผล |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย ทรigger ฟันด์ 6M1 | |

กองทุนรวมตลาดเงิน 1 กองทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ มั่นใจ มาร์เก็ต

กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) 1 กองทุน แบ่งเป็น 3 ชนิดหน่วยลงทุน

- | | |
|--|--|
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ หุ้นระยะยาว ชนิดลดหย่อนภาษี | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ หุ้นระยะยาว ชนิดเพื่อการออม |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ หุ้นระยะยาว ชนิดไม่ได้ลดหย่อนภาษี | |

กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) 2 กองทุน

- | | |
|---|--|
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฟล็กซ์เบิลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สมอลล์แคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ |
|---|--|

กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (ThaiESG) 1 กองทุน แบ่งเป็น 2 ชนิดหน่วยลงทุน

- | |
|--|
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทยเพื่อความยั่งยืน ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืนสะสมมูลค่า |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทยเพื่อความยั่งยืน ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืนปันผล |

กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (ThaiESGX) 1 กองทุน แบ่งเป็น 3 ชนิดหน่วยลงทุน

- | |
|--|
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ ชนิดเงินลงทุนใหม่ |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ ชนิดเงินลงทุนเดิม |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ ชนิดเงินลงทุนใหม่ ตั้งแต่ปี 2569 [ยังไม่เปิดเสนอขาย] |

กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 1 กองทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวัง และรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพ การขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

สิงหาคม 2568

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ (KWI DRAGON) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีย้อนหลัง 1 ปี ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568 เทียบกับช่วงเวลาในรอบปีบัญชีก่อนหน้า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 ดังนี้

	30 พ.ค. 68		31 พ.ค. 67	
	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
	86.54	13.5420	161.09	12.6050
ผลตอบแทนย้อนหลัง (%)	1 มิ.ย. 67 – 31 พ.ค. 68		1 มิ.ย. 66 – 31 พ.ค. 67	
KWI DRAGON	7.43%		4.16%	
ดัชนีชี้วัด*	6.06%		5.91%	

(*ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (past performance of Master Fund) สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน)

ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2568 กองทุนหลัก Manulife Global Fund – Dragon Growth Fund ให้น้ำหนักการลงทุนในตลาด (Market Breakdown) สูงสุด ได้แก่ จีน 81.71% และฮ่องกง 16.84%

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

(สำหรับรอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568)

กองทุนมีผลตอบแทนเพิ่มขึ้นแต่ยังต่ำกว่าดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงาน การที่กองทุนให้น้ำหนักการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม (industrials) ตลอดจนการเลือกหุ้นในกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (consumer discretionary) และเทคโนโลยีสารสนเทศเป็นสาเหตุที่ลดให้ผลตอบแทนของกองทุนหลักลดลง และสัดส่วนที่น้อยในกลุ่มการเงิน (financials) ซึ่งส่งผลด้านลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน ในขณะที่การให้น้ำหนักการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ (information technology) และการคัดเลือกหุ้นในกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคที่จำเป็น (consumer staples) ช่วยชดเชยผลตอบแทนที่ลดลงได้บางส่วน

ภาพรวมของตลาดและกลยุทธ์การลงทุนในรอบปีที่ผ่านมา

ในช่วงปลายเดือนกันยายน 2567 ตลาดหุ้นจีน (อ้างอิงจากดัชนี MSCI China) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง จากแรงหนุนของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจแบบครอบคลุมในด้านนโยบายการเงิน ภาษีศุลกากร และการสนับสนุนตลาดทุน

เมื่อตลาดเข้าสู่ปี 2568 ความก้าวหน้าในเทคโนโลยีภายในประเทศ โดยเฉพาะในสาขาปัญญาประดิษฐ์ (AI) และหุ่นยนต์คล้ายมนุษย์ (humanoid robot) รวมถึงการเพิ่มการลงทุนด้าน AI ของบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ในกลุ่ม TMT (เทคโนโลยี สื่อ และโทรคมนาคม) เป็นแรงขับเคลื่อนภาคเทคโนโลยี และกระตุ้นให้ตลาดหุ้นจีนมีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง อย่างไรก็ตาม หลังจากเกิดการปรับฐานของตลาดในช่วงต้นเดือนเมษายน 2568 อันเนื่องมาจากการประกาศมาตรการภาษีตอบโต้จากสหรัฐฯ ที่สูงกว่าคาดการณ์ และการตอบโต้จากจีนแผ่นดินใหญ่ ตลาดหุ้นได้ฟื้นตัวในเวลาต่อมา ภายหลังมีการตกลงหยุดสงครามการค้าชั่วคราวเป็นเวลา 90 วันระหว่างสหรัฐฯ และจีนแผ่นดินใหญ่

ในปี 2568 ด้านนโยบายเศรษฐกิจ จีนแผ่นดินใหญ่ได้แสดงเจตนาที่ว่าจะดำเนินมาตรการผ่อนคลายทางนโยบายเพิ่มเติม ซึ่งรวมถึงการใช้นโยบายการคลังแบบเชิงรุกและมีการประสานงานกันมากขึ้น การปรับท่าทีของนโยบายการเงินจาก “แบบระมัดระวัง” (prudent) ไปสู่ “แบบผ่อนคลายระดับปานกลาง” (moderately loose) การรักษาเสถียรภาพของตลาดอสังหาริมทรัพย์ และการกระตุ้นการบริโภคภายในประเทศ

ในเดือนมีนาคม 2568 มีจัดการประชุมสภาประชาชนแห่งชาติ (NPC) ทางด้านจีนแผ่นดินใหญ่ได้ประกาศเป้าหมายทางเศรษฐกิจที่สำคัญ โดยเน้นให้ “อุปสงค์ภายในประเทศ” เป็นกลไกขับเคลื่อนเศรษฐกิจหลักในปี 2025 ซึ่งประกอบด้วย การตั้งเป้าอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจ (GDP) ไว้ที่ “ประมาณ 5%” อัตราขาดดุลงบประมาณที่ “ประมาณ 4% ของ GDP” การออกพันธบัตรท้องถิ่นพิเศษใหม่จำนวน 4.4 ล้านล้านหยวน การออกพันธบัตรพิเศษของรัฐบาลกลางใหม่จำนวน 500,000 ล้านหยวน เพื่อสนับสนุนสภาพคล่องในภาคธนาคาร นอกจากนี้จีนยังได้ประกาศมาตรการสนับสนุนการบริโภคอีก 30 รายการ ซึ่งรวมถึงการเพิ่มรายได้ของประชาชน การรักษาเสถียรภาพของตลาดทุนและตลาดอสังหาริมทรัพย์ อีกทั้งการให้แรงจูงใจในการส่งเสริมอัตราการเกิด การสนับสนุนโครงการ “เปลี่ยนสินค้าเก่าเป็นใหม่” (trade-in programs)

ในส่วนในตลาดหุ้นฮ่องกง (อ้างอิงจากดัชนี MSCI Hong Kong) ก็มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วงเวลาดังกล่าวเช่นกัน โดยในถ้อยแถลงนโยบายประจำปี 2567–2568 รัฐบาลฮ่องกงได้ประกาศนโยบายดึงดูดเงินทุน บุคลากรที่มีทักษะ และนักท่องเที่ยวเข้าสู่ฮ่องกง ซึ่งรวมถึงการขยายโครงการ Capital Investment Entrant Scheme การจัดตั้งกลไกใหม่ภายใต้โครงการ Quality Migrant Admission Scheme การผ่อนคลายนโยบายการขอวีซ่าสำหรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ นอกจากนี้ ในงบประมาณประจำปีงบประมาณ 2568–2569 รัฐบาลฮ่องกงได้ประกาศลดอัตราอากรแสตมป์ (stamp duty) สำหรับอสังหาริมทรัพย์ที่มีมูลค่า 3–4 ล้านเหรียญฮ่องกง รวมถึงจัดสรรงบประมาณ 1,000 ล้านเหรียญฮ่องกงเพื่อก่อตั้ง สถาบันวิจัยและพัฒนา AI แห่งฮ่องกง (Hong Kong AI Research and Development Institute)

แนวโน้มตลาดในช่วง 6-12 เดือนข้างหน้า

โดยสรุป คาดว่าจีนแผ่นดินใหญ่อาจออกนโยบายสนับสนุนเพิ่มเติมที่มีเป้าหมายเฉพาะเจาะจงมากขึ้นเพื่อกระตุ้นการบริโภคภายในประเทศ โดยในการประชุมโปลิตบูโรเมื่อเดือนเมษายนที่ผ่านมา ทางพรรคได้ย้ำแผนเร่งออกตราสารหนี้ ผ่อนคลายนโยบายการเงิน และสนับสนุนตลาดแรงงานท่ามกลางความตึงเครียดด้านการค้าอย่างต่อเนื่อง เพื่อส่งเสริมภาคเอกชนและนวัตกรรมด้านวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี ทางพรรคได้ประกาศมาตรการ 23 ข้อเพื่อสนับสนุนการเข้าถึงแหล่งเงินทุนของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) โดยเฉพาะกลุ่มที่มีความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน อีกทั้งยังเร่งดำเนินโครงการ Sci-Tech Bond โดยตั้งเป้าหมายมูลค่าการออกตราสารที่ 40,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนสำหรับโครงการนวัตกรรม ในด้านการกระตุ้นการบริโภค เขตมหานครเซี่ยงไฮ้ได้ประกาศนโยบาย 32 ข้อ ซึ่งรวมถึงการขยายโครงการเปลี่ยนรถยนต์และสินค้าอุปโภคบริโภคใหม่ การส่งเสริมการบริโภคในภาคบริการ และการสนับสนุนรูปแบบการบริโภคใหม่ ๆ เช่น การจับมือร่วมกับแบรนด์ผ่านสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญา (IP collaboration)

ในระยะกลางถึงระยะยาว ขณะที่เราคาดการณ์ว่าจะเกิดนวัตกรรมเพิ่มเติมในอุตสาหกรรมหุ่นยนต์คล้ายมนุษย์ และการพัฒนาเทคโนโลยีการขับเคลื่อนอัตโนมัติที่รวดเร็วยิ่งขึ้น เราจึงยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยี สื่อสาร และโทรคมนาคม (TMT) รวมถึงบริษัทแพลตฟอร์มที่เร่งนำเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) มาใช้ บริษัทด้านการผลิตขั้นสูง ผู้ได้รับประโยชน์จาก Edge AI (เช่น สมาร์ทโฟน AI และคอมพิวเตอร์ AI) ตลอดจนห่วงโซ่อุปทานของหุ่นยนต์

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ (KWI DRAGON)

เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Manulife Global Fund-Dragon Growth Fund (Share Class AA) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ สำหรับการลงทุนในส่วนที่เหลือกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ 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

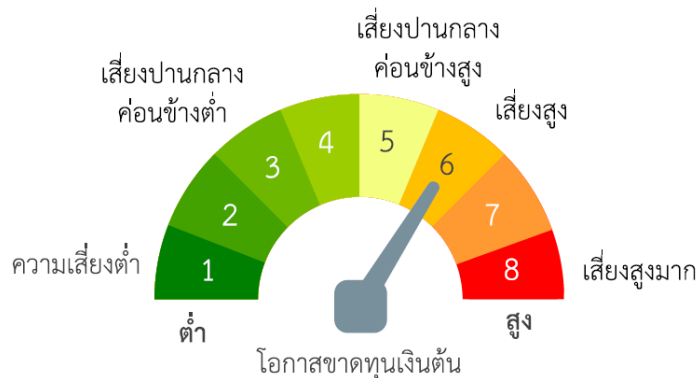
(ผู้ลงทุนสามารถอ่านรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมที่ www.kwiam.com)

นโยบายการจ่ายปันผล ไม่จ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อ เพื่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น

ผู้ดูแลผลประโยชน์ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนกองทุน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX



คำเตือนที่ควรทราบ

- กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่เน้นลงทุนในฮ่องกงและจีน จึงมีความเสี่ยงของกลุ่มประเทศที่กองทุนไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง สังคม หรือข้อจำกัดอื่น ๆ เกี่ยวกับการลงทุนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้
- กองทุนหลักมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศจีนและฮ่องกง ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณากระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด	วันที่มีผล
-	- ไม่มี -	-

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดราคอน โกรท เอฟไอเอฟ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดราคอน โกรท เอฟไอเอฟ ("กองทุน") ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด เป็นผู้จัดตั้ง และจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบปีบัญชีกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นางสาวดารารัตน์ ตั้งอุดมเลิศ)
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์
วันที่ 4 มิถุนายน 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ชื่อกองทุน / ดัชนีชี้วัด	%ต่อปี									
	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567
KWI DRAGON	3.04	-4.59	38.23	-17.08	13.17	36.30	-12.91	-23.04	-17.25	9.13
ดัชนีชี้วัด*	3.23	-11.88	41.56	-16.63	11.85	42.19	-12.57	-25.45	-18.81	11.28
ความผันผวนของกองทุน	22.14	16.38	12.87	21.26	16.85	24.50	24.95	32.26	21.54	24.86
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	23.13	12.92	13.27	22.03	17.65	24.97	24.94	33.47	21.32	24.09

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม

30/05/2568	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)				มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)				
KWI DRAGON		86,541,054.46				13.5420			
ชื่อกองทุน / ดัชนีชี้วัด	%ตามช่วงเวลา			%ต่อปี					
	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (1 มิ.ย. 50)	
KWI DRAGON	9.21	-1.91	10.10	7.43	-2.98	-2.54	-0.73	1.70	
ดัชนีชี้วัด*	8.76	-2.47	9.92	6.06	-3.15	-2.51	-1.29	1.74	
ความผันผวนของกองทุน	1.79	1.96	1.70	27.28	25.19	25.91	22.79	22.20	
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	2.01	2.27	1.87	28.12	25.83	26.37	23.15	22.44	

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 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	1,986.73	1.4377
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	44.15	0.0319
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	73.58	0.0532
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ - ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก - ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	- -	- -
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	45.80	0.0377
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	9.36	0.0074
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	8.64	0.0209
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	2,168.26	1.5888

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	ร้อยละของ NAV
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะ ซื้อหน่วยลงทุน		
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน		
Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class AA)	85,064.14	98.30
เงินฝากออมทรัพย์		
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	1,031.86	1.19
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน		
สัญญาฟอเร็กซ์	728.83	0.84
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น		
สินทรัพย์อื่น	76.72	0.09
หนี้สินอื่น	364.24	0.42
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	86,537.31	100.00

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภท สัญญา	คู่สัญญา	อันดับความ น่าเชื่อถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV	วันครบกำหนด	กำไร (ขาดทุน) (บาท)
Forward	KBANK	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	12,462,461.45	14.40	8 ก.ค. 68	718,424.05
Forward	KBANK	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	12,440,485.55	14.38	8 ก.ค. 68	10,403.95

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 เพื่อใช้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยม
เอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และน้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ ส่วนกรณีของ Fitch Ratings จะไม่มีการใช้สัญลักษณ์ต่อท้ายสำหรับอันดับความ
น่าเชื่อถือ AAA (tha) และอันดับที่ต่ำกว่า CCC (tha) ทั้งนี้ อันดับความน่าเชื่อถือของ Fitch จะใช้ (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงว่าเป็นอันดับเครดิตที่ใช้ใน
ประเทศไทย

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ - นามสกุล
1.	นายแอนโทนีโอ เสง ตัท ขาน
2.	นายจีซู หลิว
3.	นางสาวชนัยกานต์ สวัสดิฤกษ์
4.	นายเย่าเหวิน จาง

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.kwiam.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

-ไม่มี-

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 กองทุนไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกินข้อกำหนดการถือหน่วยลงทุนโดยกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลได้ที่ <https://www.kwiam.com/th/disclosure>

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
นายโฮ หั้ม หยิ่ง	บริหารทีมงานสายงานการลงทุน	13 พฤษภาคม 2568
นางสาวชนัยกานต์ สวัสดิฤกษ์	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้ ตราสารทุนและกองทุนต่างประเทศ	1 กันยายน 2566

ชื่อกองทุนหลัก	Bloomberg Ticker	ISIN Code
Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class AA - USD)	MADRGRA:LX	LU1328277881

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class AA - USD)

* Performance figures are calculated with all dividends and distributions reinvested, taking into account all charges which would have been payable upon such

Returns (%)^{*}

	1 month	3 months	Year-to- Date	1 year	3 years	5 years	Since Inception	Calendar Year				
								2024	2023	2022	2021	2020
Class AA												
Fund (NAV to NAV)	4.07	1.53	12.96	18.86	-1.80	-3.13	2.88	11.44	-17.62	-28.09	-21.58	42.30
Fund (Offer to Bid)	-1.14	-3.55	7.31	12.92	-3.47	-4.12	2.26	5.87	-21.74	-31.69	-25.51	35.18
Benchmark	3.55	1.39	13.25	25.63	3.26	0.52	3.97	16.43	-11.82	-19.27	-19.23	24.99

reinvestment, and are annualised for periods over one year. 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.

ข้อมูลการลงทุนของกองทุน Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class AA - USD)

Fund Characteristics[^]

Top Holdings	%
TENCENT HOLDINGS LTD	9.46
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	9.09
XIAOMI CORPORATION	5.62
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION	5.35
AIA GROUP LIMITED	4.18
MEITUAN	3.86
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD.	3.36
BYD COMPANY LIMITED	2.57
CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.	2.52
PING AN INSURANCE (GROUP) COMPANY OF CHINA, LTD.	2.50

Geographical Allocation	%
China	81.71
Hong Kong	16.84
Cash & Cash Equivalents	1.45

[^] Figures may not sum to 100 due to rounding.

ที่มา : ข้อมูลจาก Fund Fact Sheet ของกองทุนหลัก ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่

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

“ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้”

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดราคอน โกรท เอฟไอเอฟ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดราคอน โกรท เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดราคอน โกรท เอฟไอเอฟ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (“ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี”) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

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



SP Audit Co., Ltd.

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นายเกียรติศักดิ์ วานิชยานนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9922

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 25 กรกฎาคม 2568

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		85,064,141.61	157,432,352.40
เงินฝากธนาคาร		1,031,855.49	4,835,340.00
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		4,675.03	11,242.32
จากการขายหน่วยลงทุน		-	39,408.98
สินทรัพย์อนุพันธ์	6	728,828.00	1,059,059.93
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลักค้ำรับ		72,043.38	140,693.49
รวมสินทรัพย์		86,901,543.51	163,518,097.12
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		202,126.51	47,516.72
หนี้สินอนุพันธ์	6	-	2,122,082.89
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4	159,064.10	255,679.50
หนี้สินอื่น		3,045.16	4,845.80
รวมหนี้สิน		364,235.77	2,430,124.91
สินทรัพย์สุทธิ		86,537,307.74	161,087,972.21
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		63,905,375.02	127,796,880.65
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		135,242,943.45	150,734,038.35
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(112,611,010.73)	(117,442,946.79)
สินทรัพย์สุทธิ		86,537,307.74	161,087,972.21
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		13.5414	12.6050
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		6,390,537.5025	12,779,688.0649

กรรมการผู้จัดการของบริษัทจัดการ

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class AA)	2,073,433.8150	85,064,141.61	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		85,064,141.61	100.00
รวมเงินลงทุน		85,064,141.61	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ครากอน โกรท เอฟไอเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class AA)	4,038,613.1530	157,432,352.40	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		157,432,352.40	100.00
รวมเงินลงทุน		157,432,352.40	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

		(หน่วย : บาท)	
	หมายเหตุ	2568	2567
รายได้			
รายได้เงินปันผล		497,070.57	139,314.57
รายได้ดอกเบี้ย		14,171.62	31,858.87
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก	7	1,300,525.83	1,459,297.39
รวมรายได้		1,811,768.02	1,630,470.83
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4	1,755,567.17	1,986,729.81
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		39,012.60	44,149.51
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน		65,021.02	73,582.64
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		46,000.00	45,800.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		34,522.47	18,001.50
รวมค่าใช้จ่าย		1,940,123.26	2,168,263.46
ขาดทุนสุทธิ		(128,355.24)	(537,792.63)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		1,940,234.47	6,596,021.45
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากสัญญาอนุพันธ์		3,364,929.46	(1,359,879.06)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(342,745.77)	105,584.47
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		4,962,418.16	5,341,726.86
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้			
หัก : ภาษีเงินได้		(2,126.86)	(4,778.83)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		4,831,936.06	4,799,155.40

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

	(หน่วย : บาท)	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	4,831,936.06	4,799,155.40
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	10,539,872.24	29,217,589.45
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(89,922,472.77)	(11,816,953.61)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(74,550,664.47)	22,199,791.24
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	161,087,972.21	138,888,180.97
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	86,537,307.74	161,087,972.21
		(หน่วย : หน่วย)
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	12,779,688.0649	11,478,502.2057
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	814,040.2724	2,344,040.2551
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(7,203,190.8348)	(1,042,854.3959)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	6,390,537.5025	12,779,688.0649

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ครากอน โกรท เอฟไอเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

1. ลักษณะของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ครากอน โกรท เอฟไอเอฟ

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ครากอน โกรท เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2550 โดยมีเงินทุนจดทะเบียน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (“Feeder Fund”) โดยลงทุนในกองทุน Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class AA) (“กองทุนหลัก”) โดยกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวข้างต้น โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ข้อมูลที่สำคัญของกองทุนหลักมีดังต่อไปนี้

ชื่อกองทุนหลัก	: Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Share Class AA)
สถานที่จดทะเบียน	: ประเทศลักเซมเบิร์ก
สกุลเงิน	: ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
บริษัทจัดการ	: Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited
นโยบายการลงทุน	: กองทุนมีเป้าหมายที่จะสร้างมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตโดยพอร์ตการลงทุนจะยึดหลักการกระจายการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ GEM (Growth Enterprise Market) และ/หรือบริษัทที่ไม่ได้จัดตั้งหรือจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใดตลาดหลักทรัพย์หนึ่งในฮ่องกง ซึ่งอาจเป็นบริษัทที่จัดตั้งหรือจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใด ๆ ที่อยู่ในเขตอำนาจอื่นก็ได้ แต่มีผลประโยชน์ทางธุรกิจที่สำคัญในฮ่องกง และ/หรือประเทศจีน โดยตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนนั้นรวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิและใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินตามความเหมาะสมสำหรับสภาพการณ์ของแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

กองทุนจัดทำงบการเงินเป็นภาษาไทยและมีหน่วยเงินตราเป็นเงินบาท โดยจัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ด. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีนั้น

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรก

กองทุนรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะรับรู้ในวันที่มีการตกลงกัน (Trade date) คือวันที่กองทุนมีข้อผูกมัดที่จะซื้อหรือขายเงินลงทุน

กองทุนจะรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าในภายหลัง

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินอนุพันธ์จะต้องวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การตัดรายการ

กองทุนตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน เฉพาะเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุ หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและค้างรับในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนตัดรายการหนี้สินทางการเงิน เมื่อภาระผูกพันที่ระบุไว้ในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิก หรือ สิ้นสุด

ณ วันที่ตัดรายการหนี้สินทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัด รายการและสิ่งตอบแทนที่จ่ายและค้างจ่ายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.2 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรม

กองทุนจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผล รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.4 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตรา ร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้ อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่รายงาน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าให้รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ซึ่งได้แสดงไว้ในกำไรหรือขาดทุนสุทธิ จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

3.8 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2568</u>	<u>2567</u>	<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,755,567.17	1,986,729.81	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2568</u>	<u>2567</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	107,682.88	198,893.23

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และ 2567 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	11,388,936.74	27,603,883.23
ขายเงินลงทุน	85,697,382.00	7,109,800.00

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม	
	ตามสัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	25,631,775.00	728,828.00	-

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม	
	ตามสัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	122,135,480.00	1,059,059.93	2,122,082.89

7. รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก

รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก คือ ส่วนลดค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลักในต่างประเทศที่กองทุนลงทุนในอัตราที่ตกลงกัน โดยกองทุนจะได้รับจากบริษัทจัดการของกองทุนหลักดังกล่าวเป็นเงินสดหรือหน่วยลงทุน

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

8.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมและพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนวัดมูลค่ายุติธรรมโดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

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

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	85,064,141.61	-	85,064,141.61
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	728,828.00	-	728,828.00

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	157,432,352.40	-	157,432,352.40
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	1,059,059.93	-	1,059,059.93
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	2,122,082.89	-	2,122,082.89

กองทุนมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับคำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย
- มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้มูลค่าที่ประกาศโดยสถาบันการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

8.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านการให้เครดิตที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตามสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

8.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่อยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	85,064,141.61	85,064,141.61
เงินฝากธนาคาร	1,029,855.49	2,000.00	1,031,855.49
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	4,675.03	4,675.03
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	728,828.00	728,828.00
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุน			
ในกองทุนหลักค้ำรับ	-	72,043.38	72,043.38
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	202,126.51	202,126.51
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	159,064.10	159,064.10

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาดตลาด	อัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	157,432,352.40	157,432,352.40
เงินฝากธนาคาร	4,833,340.00	2,000.00	4,835,340.00
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	11,242.32	11,242.32
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	39,408.98	39,408.98
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	1,059,059.93	1,059,059.93
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุน			
ในกองทุนหลักค้ำรับ	-	140,693.49	140,693.49
หนี้สินทางการเงิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	47,516.72	47,516.72
หนี้สินอนุพันธ์	-	2,122,082.89	2,122,082.89
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	255,679.50	255,679.50

8.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)

<u>รายการ</u>	<u>2568</u>	<u>2567</u>
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	2,604,854.90	4,283,756.97
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลักค้ำรับ	2,206.13	3,828.29

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุ 6

8.5 ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอาจหยุดไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย ทำให้กองทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนลงทุน ล่าช้าและส่งผลกระทบต่อชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในประเทศ

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาจเกิดปัญหาอันเกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุน คือ มีวันหยุดทำการไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย กองทุนจึงอาจประสบปัญหาความล่าช้าในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายและราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

9. ภาระผูกพัน

กองทุนมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2568



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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

KWI Asset Management Company Limited

เลขที่ 43 อาคารไทย ซีที 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