



รายงานประจำปี | Annual Report

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี้ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

KWI Smart Energy Equities FIF (KWI SENERGY)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567 – 28 กุมภาพันธ์ 2568

สารบัญ

หน้า

สารสนเทศจากบริษัทจัดการ.....	1
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด	2
ข้อมูลกองทุน	4
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี.....	6
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	7
ผลการดำเนินงานของกองทุน.....	8
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	9
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	9
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน.....	10
รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน.....	11
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	11
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน.....	11
รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	11
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	11
ข้อมูลกองทุนหลัก	12
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต.....	13

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัท”) ขอนำเสนอรายงานประจำปีของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI SENERGY) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567 – 28 กุมภาพันธ์ 2568

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดย ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2568 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 3,555,308,517.44* บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 17 กองทุน* ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 8 กองทุน	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอรัจ อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สมอลแคป 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 ทริกเกอร์ 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 เฟล็กซ์เบิ้ลฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สมอลแคป อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (ThaiESG) 1 กองทุน แบ่งเป็น 2 ชนิดหน่วยลงทุน	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทยเพื่อความยั่งยืน ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืนสะสมมูลค่า	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทยเพื่อความยั่งยืน ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืนปันผล	
กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 1 กองทุน	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ทรานซาร์นี่ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

พฤษภาคม 2568

หมายเหตุ: *กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เวียดนาม อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI VIETNAM) เข้าเงื่อนไขการเลิกโครงการจัดการในวันที่ 14 มีนาคม 2568 จึงทำให้ปัจจุบันมีจำนวนกองทุนรวมทั้งสิ้น 17 กองทุน ทั้งนี้ ข้อมูลมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ยังรวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนดังกล่าว

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI SENERGY) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 อยู่ที่ 5.78 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีย้อนหลัง 1 ปี ตามชนิดหน่วยลงทุน ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (KWI SENERGY-A) และชนิดการออม (KWI SENERGY-SSF) ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนกุมภาพันธ์ 2568 เทียบกับช่วงเวลา ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนกุมภาพันธ์ 2567 ดังนี้

	28 ก.พ. 68		29 ก.พ. 67	
	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
KWI SENERGY-A	3.99	9.9585	10.14	10.4219
KWI SENERGY-SSF	1.79	9.9479	1.62	10.4155
ผลตอบแทนย้อนหลัง (%)	1 มี.ค. 67 – 28 ก.พ. 68		31 มี.ค. 66 – 29 ก.พ. 67	
KWI SENERGY-A	-4.45%		4.04%	
KWI SENERGY-SSF	-4.49%		4.01%	
ดัชนีชี้วัด*	-0.39%		10.42%	

(*ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (past performance of Master Fund) สัดส่วน 100% ปรับด้วยต้นทุน FX hedging เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน (ในอัตราส่วน 75%) และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (ในอัตราส่วน 25%)

ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2568 กองทุนหลัก Robeco Capital Growth Funds - Robeco Smart Energy Class I USD มีน้ำหนักการลงทุนในภูมิภาค (Regional Allocation) ในสหรัฐอเมริกา 51.10% ยุโรป 28.60% และเอเชีย 20.30%

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สำหรับระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

กองทุนหลักมีผลการดำเนินงานต่ำกว่าตลาดหุ้นโลกในเดือนกุมภาพันธ์ แต่ยังคงสูงกว่ากลุ่มหลักทรัพย์ที่อยู่ในขอบเขตการลงทุน (Investable Universe) โดยมีกลุ่ม Big Data เป็นปัจจัยลบหลัก แม้ว่าหุ้นบางตัวจะมีผลประกอบการที่ดี แต่ความกังวลเกี่ยวกับเทคโนโลยี DeepSeek ได้ส่งผลกระทบต่อราคาหุ้น เช่นเดียวกันกับหุ้นของ Vertiv ที่มีผลการดำเนินงานต่ำกว่าตลาด เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับคำสั่งซื้อใน EMEA (กลุ่มยุโรป (Europe) ตะวันออกกลาง (Middle East) และแอฟริกา (Africa)) ที่ลดลง ขณะที่มีการคาดการณ์ว่าการเปิดตัวของชิป Nvidia GB200 จำนวนมากที่มีความสำคัญต่อตลาดจะล่าช้าไปเป็นไตรมาสที่ 2 แทนที่จะเป็นไตรมาสที่ 1 ตามที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ อย่างไรก็ตาม ในกลุ่มยานพาหนะช่วยส่งผลบวก โดยมี BYD เป็นตัวขับเคลื่อนหลัก ซึ่งได้รับประโยชน์จากความต้องการของตลาดที่เพิ่มขึ้น และการเปิดตัวคุณสมบัติการขับเคลื่อนอัตโนมัติ ซึ่งเป็นการเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางการตลาดที่โดดเด่นยิ่งขึ้น

ด้านกลุ่มพลังงานหมุนเวียนสร้างผลตอบแทนดีที่สุดในเดือนกุมภาพันธ์ โดยมีปัจจัยบวกจากการเข้าซื้อกิจการหลายบริษัทในกลุ่มนี้ ส่งผลให้หุ้นบางตัวมีราคาที่สูงกว่าราคาตลาดเดิม ขณะเดียวกัน Nordex ผู้ผลิตกังหันลมผลิตไฟฟ้าชั้นนำของยุโรปได้รายงานผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 4/2567 ที่แข็งแกร่ง โดยผลการเลือกตั้งในเยอรมนีไม่ได้ส่งผลกระทบต่อเชิงลบมากนักและข้อตกลงด้านอุตสาหกรรมสีเขียวที่ประกาศในช่วงดังกล่าวยังสนับสนุนพลังงานลมอย่างชัดเจน อย่างไรก็ตาม ในกลุ่มพลังงานแสงอาทิตย์กลับมีผลการดำเนินงานต่ำกว่าเกณฑ์ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง First Solar ที่มีผลการดำเนินงานต่ำกว่าคาดการณ์ แม้ว่าแนวโน้มผลกำไรจะยังคงแข็งแกร่งแต่ต้นทุนยังคงรอความชัดเจนเพิ่มเติมเกี่ยวกับเครดิตภาษีการผลิตพลังงานในสหรัฐอเมริกา นอกจากนี้ กลุ่มบริหารจัดการพลังงานก็มีผลการดำเนินงานเป็นบวกด้วยเช่นกัน โดยมีปัจจัยหลักมาจากผลการดำเนินงานที่ดีของบริษัทในกลุ่มย่อยเคมีคอนดักเตอร์ ซึ่งได้รับแรงหนุนจากความต้องการที่เพิ่มขึ้นด้านศูนย์ข้อมูล

ด้านกลุ่มกระจายพลังงานมีผลการดำเนินงานเป็นลบและส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก โดยตลาดยังเผชิญความไม่แน่นอนจากกระแสข่าวเทคโนโลยี DeepSeek ซึ่งก่อให้เกิดความกังวลเกี่ยวกับความต้องการของตลาดพลังงาน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในสหรัฐฯ เนื่องจากการพัฒนาเพื่อให้เทคโนโลยีมีประสิทธิภาพในการประมวลผล จำเป็นต้องใช้พลังงานที่มากขึ้น

ภาพรวมการลงทุนในรอบปีที่ผ่านมา

ไตรมาส 2/2567 กลุ่มกระจายพลังงานให้ผลการดำเนินงานดีที่สุดในช่วงเวลาดังกล่าว โดยได้รับประโยชน์จากการลงทุนอย่างต่อเนื่องจำนวนมากจากโครงสร้างพื้นฐานของการผลิตและการใช้พลังงาน อีกทั้งความต้องการของตลาดที่กำลังเติบโตสำหรับการขยายศูนย์ข้อมูลได้ช่วยกระตุ้นตลาดที่กำลังเฟื่องฟูอยู่แล้วให้เติบโตยิ่งขึ้น ขณะที่กลุ่มบริหารจัดการพลังงานเป็นกลุ่มที่ให้ผลการดำเนินงานดีเป็นอันดับสอง แต่มีความแตกต่างกันอย่างมากระหว่างผลการดำเนินงานของกลุ่มย่อยเคมีคอนดักเตอร์ที่เป็นบวกกับกลุ่มย่อยการจัดเก็บพลังงานที่ปรับตัวเป็นลบ

ไตรมาส 3/2567 ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นโลก โดยกลุ่มโครงข่ายไฟฟ้ามีผลการดำเนินงานที่โดดเด่น ในขณะที่กลุ่มผู้จำหน่ายอุปกรณ์ก็มีผลการดำเนินงานที่สูงกว่าตลาดจากกลยุทธ์โดยรวม อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริหารจัดการพลังงานเป็นกลุ่มที่มีผลการดำเนินงานต่ำที่สุดของกองทุนหลักและเป็นกลุ่มเดียวที่ให้ผลตอบแทนติดลบ โดยเฉพาะอย่างยิ่งกลุ่มการจัดการพลังงานเคมีคอนดักเตอร์มีผลการดำเนินงานที่อ่อนแอ อันเนื่องมาจากราคาหุ้นของ Renesas ที่ได้รับผลกระทบจากเงินเยนที่อ่อนค่าลง รวมทั้งความต้องการของตลาดรถยนต์ที่ลดลงในญี่ปุ่นและจีน และการปรับปรุงสินค้าคงคลังของผู้บริโภคในภาคอุตสาหกรรม

ไตรมาส 4/2567 ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักต่ำกว่าตลาดหุ้นโลก แต่ยังสูงกว่ากลุ่มหลักทรัพย์สินที่ลงทุนได้ (Investable Universe) โดยกลุ่มประสิทธิภาพการใช้พลังงานเป็นกลุ่มที่สร้างผลตอบแทนให้กับกองทุนหลักมากที่สุด ขณะที่ทุกกลุ่มย่อยให้ผลตอบแทนเป็นบวก โดยเฉพาะกลุ่ม Big Data ได้รับความสนใจจากนักลงทุนเพิ่มขึ้นอีกครั้ง เนื่องจาก Big Tech มีแนวโน้มที่จะยังคงลงทุนใน AI อย่างต่อเนื่อง ภายใต้ความหวังว่าประธานาธิบดีทรัมป์จะออกกฎระเบียบที่เอื้อต่อเทคโนโลยี AI โดยมี Marvell Technology เป็นหุ้นที่มีผลการดำเนินงานดีที่สุดในพอร์ตการลงทุน อันเนื่องมาจากผลประกอบการที่โดดเด่นและการคาดการณ์ที่แข็งแกร่งมากจากลูกค้าที่ต้องการเพิ่มการใช้จ่ายในชิป Semi-custom ที่ออกแบบโดย Marvell Vertiv Holdings ซึ่งบริษัทได้จัดงาน Capital Markets Day และได้ปรับเพิ่มประมาณการรายได้สำหรับอีกห้าปีข้างหน้า รวมไปถึงการอธิบายวิธีการลงทุนอย่างชาญฉลาดเพื่อเตรียมพร้อมสำหรับการติดตั้งศูนย์ข้อมูล AI

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2568 ตลาดได้เผชิญกับความผันผวนอย่างเห็นได้ชัดจากการเปลี่ยนแปลงทางภูมิรัฐศาสตร์ครั้งใหญ่ ในช่วงหลายสัปดาห์ที่ผ่านมา ยุโรปเผชิญกับสิ่งที่อาจเป็นช่วงเวลาที่มืดมนที่สุดนับตั้งแต่ความขัดแย้งทางอุดมการณ์และพรมแดน (Iron Curtain) ที่เกิดขึ้น โดยสถานะของยูเครนอยู่ในภาวะที่เปราะบาง ขณะที่รัสเซียได้รับการยอมรับในบทบาทใหม่และด้วยความไม่เต็มใจของประธานาธิบดีทรัมป์ที่จะให้คำมั่นสัญญาต่อการป้องกันยุโรป ซึ่งการปรับเปลี่ยนภูมิทัศน์ทางภูมิรัฐศาสตร์นี้กำลังเกิดขึ้นท่ามกลางสภาพแวดล้อมที่ผู้นำและประชาชนชาวยุโรปยังมิได้ตระหนักถึงผลกระทบอย่างครบถ้วน ในขณะเดียวกัน ความคาดหวังเดิมเกี่ยวกับความยิ่งใหญ่ของตลาดสหรัฐฯ ได้ถูกพลิกผัน โดยดัชนี DAX มีผลการดำเนินงานเหนือกว่าดัชนี S&P 500 มากกว่า 12% ตั้งแต่ต้นปี และดัชนี Euro Stoxx 50 พุ่งสูงขึ้น 15% นับตั้งแต่การเลือกตั้งสหรัฐฯ ซึ่งทำให้ผู้เชี่ยวชาญด้านกลยุทธ์ต้องพิจารณาบทวนมุมมองที่ยึดถือมาเป็นเวลานานอีกครั้ง

แนวโน้มตลาดและกลยุทธ์การลงทุน

คาดการณ์ว่าอัตราเงินเฟ้อจะค่อยๆ ปรับตัวลดลง แม้ว่าจะมีความเสี่ยงบางประการภายหลังการเลือกตั้งประธานาธิบดีทรัมป์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากมาตรการภาษีที่เกิดขึ้น แนวโน้มดอกเบี้ยขาลงในยุโรปและสหรัฐฯ ซึ่งคาดว่าจะสนับสนุนกิจกรรมทางเศรษฐกิจและการลงทุน ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตโลก (PMI) มีแนวโน้มที่จะฟื้นตัวในเร็ววัน ซึ่งบ่งชี้ถึงการเติบโตที่เร่งตัวขึ้น โดยมีปัจจัยต่างๆ เช่น การย้ายฐานการผลิตกลับประเทศคาดว่าจะส่งผลดีต่อแนวโน้มนี้ อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ยังคงอยู่ในระดับสูง รวมทั้งยังมีความไม่แน่นอนภายใต้รัฐบาลที่อาจส่งผลกระทบต่อตลาดโลกและการดำเนินธุรกิจ โดยผู้จัดการกองทุนหลักจะยังคงติดตามอย่างใกล้ชิดและปรับกลยุทธ์การลงทุนให้สอดคล้องเพื่อรับมือกับสภาพการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป

ในระยะสั้น ตลาดดูเหมือนจะให้ความสำคัญกับบริษัทอุตสาหกรรมที่มีวงจรธุรกิจสั้น เนื่องจากกระแสของการย้ายฐานการผลิตกลับประเทศ ได้รับแรงผลักดันใหม่หลังจากการเลือกตั้งในสหรัฐอเมริกา บริษัทเหล่านี้ส่วนใหญ่ยังมีการเติบโตของรายได้ในช่วงไม่กี่ไตรมาสที่ผ่านมาอยู่ในระดับต่ำ ดังนั้นการเติบโตของ GDP ในประเทศสหรัฐอเมริกาที่สูงขึ้นอาจนำไปสู่การเร่งตัวของยอดขายอย่างมาก ส่วนในระยะยาว ผู้จัดการกองทุนหลักเชื่อว่าจะเกิดการปฏิวัติอุตสาหกรรมครั้งใหม่ในด้านโครงข่ายไฟฟ้าและโครงสร้างพื้นฐานทั่วทั้งสหรัฐอเมริกาและยุโรป

โดยรวมแล้ว ผู้จัดการกองทุนหลักยังคงมั่นใจในแนวโน้มผลประกอบการสำหรับปี 2568 แม้ว่าสภาพแวดล้อมทางการเมืองจะไม่เอื้ออำนวย และมีความไม่แน่นอนสูง แต่ความต้องการไฟฟ้าคาดว่าจะเร่งตัวขึ้นในอีกไม่กี่ปีข้างหน้า โดยได้รับแรงหนุนจากการเปลี่ยนไปใช้พลังงานไฟฟ้าในส่วนต่างๆ ของเศรษฐกิจ และการเติบโตอย่างมากของศูนย์ข้อมูล AI ที่ใช้พลังงานสูง ความจำเป็นในการจัดหาพลังงานให้กับศูนย์ข้อมูลเหล่านี้เน้นย้ำถึงความเร่งด่วนของการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน นอกจากนี้ ภูมิทัศน์ทางภูมิรัฐศาสตร์ที่ไม่แน่นอนจะยังคงผลักดันให้ประเด็นความเป็นอิสระทางพลังงานมีความสำคัญในวาระทางการเมืองต่อไปอีกหลายปีข้างหน้า ดังนั้น ทีมผู้จัดการกองทุนหลักจึงยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อโอกาสในระยะกลางถึงระยะยาวของสินทรัพย์ที่กองทุนหลักถือครองอยู่

ทั้งนี้ ในด้านกลยุทธ์การลงทุน ผู้จัดการกองทุนหลักยังคงมุ่งเน้นไปที่บริษัทพลังงานหมุนเวียน ผู้จัดจำหน่ายโครงข่ายไฟฟ้าอัจฉริยะ บริษัทจัดการพลังงานและแบตเตอรี่ (โดยเฉพาะอย่างยิ่งสำหรับการใช้งานในยานยนต์ไฟฟ้า) ตลอดจนบริษัทที่ปรับปรุงประสิทธิภาพการใช้พลังงานของศูนย์ข้อมูล และ/หรือนำเสนอเทคโนโลยีประหยัดพลังงานสำหรับตลาดอุตสาหกรรมและอาคาร

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีคิวตี้อีเอฟไอเอฟ (KWI SENERGY)

- กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Robeco Capital Growth Funds – Robeco Smart Energy Class I USD (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งกองทุนหลักบริหารจัดการโดย Robeco Institutional Asset Management B.V. และเป็นกองทุนที่จดทะเบียนจัดตั้งที่ประเทศลักเซมเบิร์กตามกฎหมายของ UCITS
- กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหลักในตราสารทุนของบริษัททั่วโลกที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงเกี่ยวกับการจัดหาเทคโนโลยีสำหรับการผลิตพลังงานสะอาด การกระจายแหล่งพลังงาน โครงสร้างพื้นฐานด้านการจัดการพลังงาน และ การใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งเป็นแกนหลักสำคัญของการลงทุนแบบ Smart Energy หรือพลังงานอัจฉริยะ รวมถึงบริษัทที่จัดตั้งขึ้นหรือมีกิจกรรมทางธุรกิจโดยส่วนใหญ่ในกลุ่มเศรษฐกิจที่โตเต็มที่ (ตลาดที่พัฒนาแล้ว) และกลุ่มเศรษฐกิจที่กำลังพัฒนา (ตลาดเกิดใหม่) รวมทั้งบริษัทที่มีการยกระดับด้านความยั่งยืน
- กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX hedging) หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารกองทุน (Efficient Portfolio Management) ในบางขณะได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ประเภทโครงการ

กองทุนรวมหน่วยลงทุนที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) โดยมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

- ชนิดสะสมมูลค่า (ชื่อย่อ : KWI SENERGY-A)
- ชนิดเพื่อการออม (ชื่อย่อ : KWI SENERGY-SSF)

นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก

Robeco Capital Growth Funds – Robeco Smart Energy Class I USD

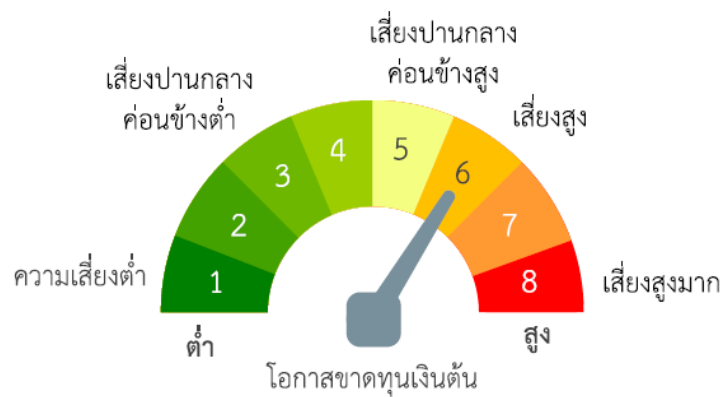
- กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่กองทุนมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนอย่างยั่งยืน ควบคู่กับการมุ่งหวังให้เงินลงทุนเติบโตในระยะยาว โดยเน้นการลงทุนในบริษัทที่มุ่งผลักดันเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนของสหประชาชาติ (United Nations Sustainable Development Goals : UN SDGs) ได้แก่ พลังงานสะอาดที่เข้าถึงได้ (SDG7) การเติบโตทางเศรษฐกิจและการจ้างงานที่มีคุณค่า (SDG8) การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน อุตสาหกรรมและนวัตกรรม (SDG9) เมืองและชุมชนที่ยั่งยืน (SDG11) การผลิตและบริโภคที่ยั่งยืน (SDG12) และการรับมือด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (SDG13) ทั้งนี้ เพื่อส่งเสริมกระบวนการเปลี่ยนแปลง (Transformation) และการลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ (Decarbonization) ในภาคพลังงานทั่วโลกมากขึ้น ผ่านการลงทุนในแหล่งพลังงานสะอาด ผลิตภัณฑ์ที่มีการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ และโครงสร้างพื้นฐานต่าง ๆ รวมถึงเทคโนโลยีที่ใช้ในการผลิตพลังงานไฟฟ้าในภาคอุตสาหกรรม การขนส่ง และการทำความร้อน เป็นต้น
- กองทุนมีนโยบายลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนในตราสารทุนของบริษัททั่วโลกที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงเกี่ยวกับการจัดหาเทคโนโลยีสำหรับการผลิตพลังงานสะอาด การกระจายแหล่งพลังงาน โครงสร้างพื้นฐานด้านการจัดการพลังงาน และ การใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งเป็นแกนหลักสำคัญของการลงทุนแบบ Smart Energy รวมถึงบริษัทที่จัดตั้งขึ้นหรือมีกิจกรรมทางธุรกิจโดยส่วนใหญ่ในกลุ่มเศรษฐกิจที่โตเต็มที่ (ตลาดที่พัฒนาแล้ว) และกลุ่มเศรษฐกิจที่กำลังพัฒนา (ตลาดเกิดใหม่) รวมทั้งบริษัทที่มีการยกระดับด้านความยั่งยืน

(ผู้ลงทุนสามารถอ่านรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมที่ www.kwiam.com)

นโยบายการจ่ายปันผล ไม่จ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อ เพื่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น

ผู้ดูแลผลประโยชน์ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนกองทุน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX

ทั้งหมด/ เกือบทั้งหมด

บางส่วน

ดูลยพินิจ

ไม่ป้องกัน

ต่ำ

สูง

คำเตือนที่ควรทราบ

- การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนควรลงทุนใน กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีคิวดี เอฟไอเอฟ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้
- กองทุนรวมนี้ลงทุนในกองทุนหลักที่อาจมีการลงทุนแบบกระจุกตัวในสหรัฐอเมริกา และยุโรป ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถนำหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม (KWI SENERGY-SSF) ไปจำหน่าย จ่าย โอน จำนำ หรือนำไปเป็นประกัน
- ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม (KWI SENERGY-SSF) จะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุนและจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับภายในกำหนดเวลา มิฉะนั้นจะต้องชำระเงินเพิ่มและเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร
- ผู้ลงทุนในหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออมควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนรวมเพื่อการออม รวมทั้งสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับคู่มือการลงทุนได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด	วันที่มีผล
แก้ไขชื่อกองทุนหลักให้เป็นไปตาม Master Fund	เปลี่ยนจาก Robeco Capital Growth Funds – RobecoSAM Smart Energy Equities เป็น Robeco Capital Growth Funds – <u>Robeco Smart Energy</u>	ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2567 เป็นต้นไป

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีคิวดี เอฟไอเอฟ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีคิวดี เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบปีบัญชีกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นางสาวดารารัตน์ ตั้งอุดมเลิศ)

ผู้อำนวยการ

ฝ่ายพัฒนามลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์
วันที่ 3 มีนาคม 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ชื่อกองทุน / ดัชนีชี้วัด	2565	2566	2567
KWI SENERGY-A	-8.66	9.57	0.38
ดัชนีชี้วัด*	-13.88	8.35	3.80
ความผันผวนของกองทุน	1.86	20.39	20.98
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	1.86	20.83	20.81
KWI SENERGY-SSF	-8.67	9.50	0.36
ดัชนีชี้วัด*	-13.88	8.35	3.80
ความผันผวนของกองทุน	1.86	20.44	21.04
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	1.86	20.83	20.81

หมายเหตุ: ผลการดำเนินงานของปี 2565 เริ่มตั้งแต่วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน (31 มี.ค. 65) ถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

28/02/2568	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)			มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)				
KWI SENERGY-A	3,987,741.56			9.9585				
KWI SENERGY-SSF	1,790,758.44			9.9479				
ชื่อกองทุน / ดัชนีชี้วัด	%ตามช่วงเวลา			%ต่อปี				
	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (31 มี.ค. 65)
KWI SENERGY-A	-0.87	-6.52	-3.23	-4.45	N/A	N/A	N/A	-0.14
ดัชนีชี้วัด*	-1.07	-6.56	-3.89	-0.39	N/A	N/A	N/A	-1.45
ความผันผวนของกองทุน	1.48	1.31	1.20	21.19	N/A	N/A	N/A	23.34
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	1.59	1.43	1.29	21.27	N/A	N/A	N/A	23.89
KWI SENERGY-SSF	-0.88	-6.53	-3.25	-4.49	N/A	N/A	N/A	-0.18
ดัชนีชี้วัด*	-1.07	-6.56	-3.89	-0.39	N/A	N/A	N/A	-1.45
ความผันผวนของกองทุน	1.48	1.31	1.20	21.20	N/A	N/A	N/A	23.37
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	1.59	1.43	1.29	21.27	N/A	N/A	N/A	23.89

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ : ผลตอบแทนที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปจะแสดงเป็นผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

*ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (past performance of master fund) สัดส่วน 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน (ในอัตราส่วน 75%) และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (ในอัตราส่วน 25%)

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้เกิดกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและอาจได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ผู้ลงทุนในหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออมควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนรวมเพื่อการออม รวมทั้งสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับคู่มือการลงทุนได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

■ **ชนิดสะสมมูลค่า (KWI SENERGY-A)**

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	153.66	1.5951
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	3.07	0.0319
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	7.17	0.0744
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์		
• ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
• ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	38.57	0.4004
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	3.00	0.0311
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	1.43	0.0148
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	206.90	2.1477

■ **ชนิดเพื่อการออม (KWI SENERGY-SSF)**

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	28.80	1.5951
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	0.58	0.0319
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	1.34	0.0744
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์		
• ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
• ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	7.23	0.4004
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	0.56	0.0311
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	0.27	0.0148
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	38.78	2.1477

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	ร้อยละของ NAV
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน		
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน		
Robeco Capital Growth Funds – Robeco Smart Energy Class I USD	5,604.44	96.99
เงินฝากออมทรัพย์		
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	222.83	3.86
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน		
สัญญาฟอเร็กซ์	4.28	0.07
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น		
สินทรัพย์อื่น	0.23	0.00
หนี้สินอื่น	53.28	0.92
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	5,778.50	100.00

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV	วันครบกำหนด	กำไร (ขาดทุน) (บาท)
Forward	KBank PCL.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,160,677.86	20.09	19 มี.ค. 68	(12,837.86)
Forward	KBank PCL.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,126,438.45	19.49	19 มี.ค. 68	17,117.55

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

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

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

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ - นามสกุล
1.	นายแอนโทนิโอ เฮง ตัท ซาน
2.	นายจีซู หลิว
3.	นางสาวชนัยกานต์ สวัสดิฤกษ์
4.	นายเยาเหวิน จาง

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.kwiam.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

-ไม่มี-

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI SENERGY) มีการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนโดยกลุ่มบุคคลจำนวน 1 กลุ่ม เป็นสัดส่วนร้อยละ 34.03

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

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
นางสาวชนัยกานต์ สวัสดิฤกษ์	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้	1 กันยายน 2566
	บริหารจัดการกองทุนตราสารทุนและกองทุนต่างประเทศ	18 พฤศจิกายน 2567

ชื่อกองทุนหลัก	Bloomberg Code	ISIN Code
Robeco Capital Growth Funds – Robeco Smart Energy Class I USD	RSSEIUA:LX	LU2145463027

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน Robeco Capital Growth Funds – Robeco Smart Energy Class I USD

Performance

	Fund
1 m	-2.54%
3 m	-5.75%
Ytd	-0.64%
1 Year	1.46%
2 Years	2.86%
3 Years	1.94%
5 Years	14.27%
10 Years	10.57%
Since 05-2007	5.75%

Annualized (for periods longer than one year)

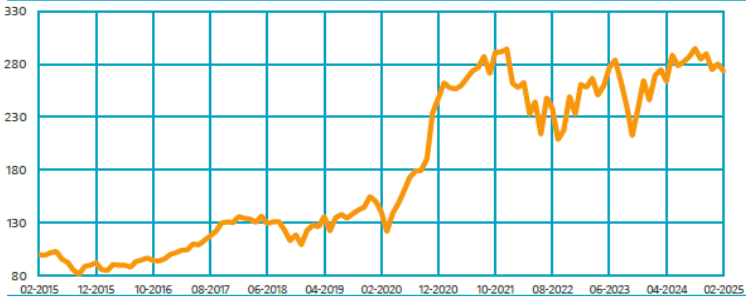
Note: due to a difference in measurement period between the fund and the index, performance differences may arise. For further info, see last page.

Calendar year performance

	Fund
2024	3.87%
2023	13.71%
2022	-20.93%
2021	18.90%
2020	59.95%
2022-2024	-2.26%
2020-2024	12.17%
Annualized (years)	

Performance

Indexed value (until 28-02-2025) - Source: Robeco



Robeco Smart Energy I USD

Statistics

	3 Years	5 Years
Tracking error ex-post (%)	14.75	14.57
Information ratio	-0.50	0.10
Sharpe ratio	-0.06	0.48
Alpha (%)	-7.46	-0.38
Beta	1.44	1.29
Standard deviation	26.95	26.28
Max. monthly gain (%)	15.94	22.23
Max. monthly loss (%)	-12.35	-12.86

Above mentioned ratios are based on gross of fees returns

ข้อมูลการลงทุนของกองทุน Robeco Capital Growth Funds – Robeco Smart Energy Class I USD

Top 10 largest positions

Holdings	%
BYD Co Ltd	4.29
Autodesk Inc	3.77
Renesas Electronics Corp	3.71
Infineon Technologies AG	3.53
Procore Technologies Inc	3.44
Vertiv Holdings Co	3.38
Marvell Technology Inc	3.29
SSE PLC	3.29
Carlisle Cos Inc	3.27
Quanta Services Inc	3.23
Total	35.21

Regional allocation

America	51.1%
Europe	28.6%
Asia	20.3%
Middle East	0.0%

ที่มา : Fact Sheet Robeco Smart Energy I USD ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ <https://www.robeco.com/en-int/products/funds/isin-lu2145463027/robeco-smart-energy-i-usd?tab=documents>

“ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้”

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีคิวดี เอฟไอเอฟ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีคิวดี เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีคิวดี เอฟไอเอฟ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

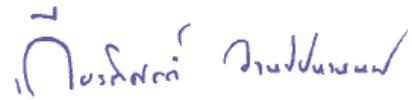
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นายเกียรติศักดิ์ วานิชย์ห่านนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9922

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 28 เมษายน 2568

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		5,604,443.19	11,314,873.43
เงินฝากธนาคาร		222,828.52	502,598.25
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		228.07	407.89
จากการขายหน่วยลงทุน		-	197.04
สินทรัพย์อนุพันธ์	6	17,117.55	-
รวมสินทรัพย์		5,844,617.33	11,818,076.61
หนี้สิน			
หนี้สินอนุพันธ์	6	12,837.86	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4	52,794.27	61,207.05
หนี้สินอื่น		485.20	480.37
รวมหนี้สิน		66,117.33	61,687.42
สินทรัพย์สุทธิ		5,778,500.00	11,756,389.19
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		5,804,492.22	11,281,330.57
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		276,517.96	333,239.25
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		(302,510.18)	141,819.37
สินทรัพย์สุทธิ		5,778,500.00	11,756,389.19
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		9.9552	10.4211
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		580,449.2217	1,128,133.0565

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
RobecoSAM Smart Energy Equities Class I USD	2,405.0731	5,604,443.19	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		5,604,443.19	100.00
รวมเงินลงทุน		5,604,443.19	100.00

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อิกวิตี เอฟไอเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
RobecoSAM Smart Energy Equities Class I USD	4,677.9589	11,314,873.43	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		11,314,873.43	100.00
รวมเงินลงทุน		11,314,873.43	100.00

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2568	2567
รายได้			
รายได้ดอกเบี้ย		1,871.58	2,061.31
รวมรายได้		1,871.58	2,061.31
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4	182,464.30	194,157.46
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		3,649.29	3,883.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน		8,515.02	9,060.65
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		45,800.00	45,900.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		5,260.03	3,222.75
รวมค่าใช้จ่าย		245,688.64	256,223.97
ขาดทุนสุทธิ		(243,817.06)	(254,162.66)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		(338,184.04)	755,708.21
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากสัญญาอนุพันธ์		135,986.69	(22,941.41)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		1,965.60	(2,178.50)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		(200,231.75)	730,588.30
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้		(444,048.81)	476,425.64
หัก : ภาษีเงินได้		280.74	309.20
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(444,329.55)	476,116.44

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

	(หน่วย : บาท)	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(444,329.55)	476,116.44
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	514,642.98	731,893.29
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(6,048,202.62)	(2,561,185.00)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(5,977,889.19)	(1,353,175.27)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	11,756,389.19	13,109,564.46
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	5,778,500.00	11,756,389.19

	(หน่วย : หน่วย)	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	1,128,133.0565	1,308,816.2815
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	47,553.3127	73,553.2603
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(595,237.1475)	(254,236.4853)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	580,449.2217	1,128,133.0565

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

1. ลักษณะของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2565 โดยมีเงินทุนจดทะเบียน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

- ชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนผ่านการเพิ่มมูลค่าของหน่วยลงทุนเป็นหลัก
- ชนิดเพื่อการออม เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินระยะยาวและได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (“Feeder Fund”) โดยลงทุนในกองทุน Robeco Capital Growth Funds - RobecoSAM Smart Energy Equities Class I USD (“กองทุนหลัก”) โดยกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวข้างต้นโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ข้อมูลที่สำคัญของกองทุนหลักมีดังต่อไปนี้

ชื่อกองทุนหลัก	: Robeco Capital Growth Funds - RobecoSAM Smart Energy Equities Class I USD
สถานที่จดทะเบียน	: ประเทศลักเซมเบิร์ก
สกุลเงิน	: ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
บริษัทจัดการ	: Robeco Institutional Asset Management B.V.
นโยบายการลงทุน	: กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนอย่างยั่งยืนควบคู่กับการมุ่งหวังให้เงินลงทุนเติบโตในระยะยาว โดยเน้นการลงทุนในบริษัทที่มุ่งผลักดันเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนของสหประชาชาติ (United Nations Sustainable Development Goals : UN SDGs) ได้แก่ พลังงานสะอาดที่เข้าถึงได้ การเติบโตทางเศรษฐกิจและการจ้างงานที่มีคุณค่า การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน อุตสาหกรรม และนวัตกรรม เมืองและชุมชนที่ยั่งยืน การผลิตและบริโภคที่ยั่งยืน และการรับมือด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ทั้งนี้ เพื่อส่งเสริมกระบวนการเปลี่ยนแปลง และการลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ ในภาคพลังงานทั่วโลกมากขึ้น ผ่านการลงทุนในแหล่งพลังงานสะอาด ผลิตภัณฑ์ที่มีการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ และโครงสร้างพื้นฐานต่าง ๆ รวมถึงเทคโนโลยีที่ใช้ในการผลิตพลังงานไฟฟ้าในภาคอุตสาหกรรมขนส่ง และการทำความร้อน เป็นต้น

กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหลักในตราสารทุนของบริษัททั่วโลกที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงเกี่ยวกับการจัดหาเทคโนโลยีสำหรับการผลิตพลังงานสะอาด การกระจายแหล่งพลังงาน โครงสร้างพื้นฐานด้านการจัดการพลังงาน และการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งเป็นแกนหลักสำคัญของการลงทุนแบบ Smart Energy หรือพลังงานอัจฉริยะ รวมถึงบริษัทที่จัดตั้งขึ้นหรือมีกิจกรรมทางธุรกิจโดยส่วนใหญ่ในกลุ่มเศรษฐกิจที่โตเต็มที่ (ตลาดที่พัฒนาแล้ว) และกลุ่มเศรษฐกิจที่กำลังพัฒนา (ตลาดเกิดใหม่) รวมทั้งบริษัทที่มีการยกระดับด้านความยั่งยืน

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินตามความเหมาะสมสำหรับสถานการณ์ของแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละ

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรก

กองทุนรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะรับรู้ในวันที่มีการตกลงกัน (Trade date) คือวันที่กองทุนมีข้อผูกมัดที่จะซื้อหรือขายเงินลงทุน

กองทุนจะรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าในภายหลัง

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินอนุพันธ์จะต้องวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การตัดรายการ

กองทุนตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน เฉพาะเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุ หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและค้างรับในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนตัดรายการหนี้สินทางการเงิน เมื่อภาระผูกพันที่ระบุไว้ในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิก หรือสิ้นสุด

ณ วันที่ตัดรายการหนี้สินทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัดรายการและสิ่งตอบแทนที่จ่ายและค้างจ่ายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.2 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรม

กองทุนจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.4 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากร ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่รายงาน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าให้รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ซึ่งได้แสดงไว้ในกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

3.8 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2568	2567	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	182,464.30	194,157.46	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	7,307.11	15,194.15

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2568	2567
ขายเงินลงทุน	5,372,246.20	1,983,088.50

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม	
	ตามสัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	2,291,396.00	17,117.55	12,837.86

7. หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

รายการเคลื่อนไหวของหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนคงเหลือ แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน ดังนี้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

(หน่วย : หน่วย)

	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	972,637.3405	155,495.7160
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	21,035.6311	26,517.6816
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(593,237.1475)	(2,000.0000)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	400,435.8241	180,013.3976
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	3,987,741.56	1,790,758.44
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	9.9585	9.9479

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

	(หน่วย : หน่วย)	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	1,202,514.5132	106,301.7683
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	23,200.1477	50,353.1126
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(253,077.3204)	(1,159.1649)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	972,637.3405	155,495.7160
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	10,136,811.09	1,619,578.10
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	10.4219	10.4155

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 มีดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	2568	2567
ชนิดสะสมมูลค่า	(348,221.26)	407,689.55
ชนิดเพื่อการออม	(96,108.29)	68,426.89
รวม	(444,329.55)	476,116.44

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

8.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมและพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนมูลค่ายุติธรรมโดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้มูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

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

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

	(หน่วย : บาท)			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	5,604,443.19	-	5,604,443.19
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	17,117.55	-	17,117.55
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	12,837.86	-	12,837.86

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

	(หน่วย : บาท)			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	11,314,873.43	-	11,314,873.43

กองทุนมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับคำนวณ โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย
- มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมคำนวณ โดยใช้มูลค่าที่ประกาศโดยสถาบันการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

8.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านการให้เครดิตที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตามสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

8.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่อยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	5,604,443.19	5,604,443.19
เงินฝากธนาคาร	220,828.52	2,000.00	222,828.52
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	228.07	228.07
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	17,117.55	17,117.55
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
หนี้สินอนุพันธ์	-	12,837.86	12,837.86
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	52,794.27	52,794.27

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	11,314,873.43	11,314,873.43
เงินฝากธนาคาร	500,598.25	2,000.00	502,598.25
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	407.89	407.89
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	197.04	197.04
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	61,207.05	61,207.05

8.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)

<u>รายการ</u>	<u>2568</u>	<u>2567</u>
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	164,290.54	314,966.97

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุ 6

8.5 ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอาจหยุดไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย ทำให้กองทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนลงทุนล่าช้า และส่งผลกระทบต่อ การชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในประเทศ

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาจเกิดปัญหาอันเกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุน คือ มีวันหยุดทำการไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย กองทุนจึงอาจประสบปัญหาความล่าช้าในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่างานลงทุน ราคาขาย และราคาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

9. ภาระผูกพัน

กองทุนมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 28 เมษายน 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