



รายงานประจำปี | Annual Report

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้

KWI Thai Equity Fund (KWI THEQ)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 – 31 พฤษภาคม 2568

สารบัญ

	หน้า
สารสนเทศจากบริษัทจัดการ	1
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด	2
ข้อมูลกองทุน.....	3
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี	4
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	5
ผลการดำเนินงานของกองทุน	6
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน.....	7
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR).....	7
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์.....	8
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน.....	9
รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน	11
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	11
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน.....	11
รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	12
แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง.....	12
รายชื่อผู้จัดการกองทุน.....	12
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต.....	13

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัท”) ขอนำเสนอรายงานประจำปีของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้ (KWI THEQ) 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 อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยุโรป เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท
- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงค์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี้ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 3 กองทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้
- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย ทริกเกอร์ ฟันด์ 6M1
- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีควิตี้ ปันผล

กองทุนรวมตลาดเงิน 1 กองทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ มั่นใจ มาร์เก็ต

กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) 1 กองทุน แบ่งเป็น 3 ชนิดหน่วยลงทุน

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ หุ้นระยะยาว ชนิดลดหย่อนภาษี
- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ หุ้นระยะยาว ชนิดไม่ลดหย่อนภาษี
- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ หุ้นระยะยาว ชนิดเพื่อการออม

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

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 ทรูสธารนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวัง และรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้ (KWI THEQ) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีย้อนหลัง 1 ปี ณ วันที่ 31 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)
	29.15	24.0943	42.01	30.2212
ผลตอบแทนย้อนหลัง (%)	1 มิ.ย. 67 – 31 พ.ค. 68		1 มิ.ย. 66 – 31 พ.ค. 67	
KWI THEQ	-20.27%		-7.99%	
SET TR	-10.98%		-9.32%	

ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 – 31 พฤษภาคม 2568

ในช่วงครึ่งหลังของปี 2567 เศรษฐกิจไทยอยู่ในภาวะฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ภายใต้แรงขับเคลื่อนหลักจากภาคการท่องเที่ยว การบริโภคภายในประเทศที่ได้รับแรงหนุนจากมาตรการภาครัฐ และทิศทางนโยบายการเงินที่เริ่มผ่อนคลาย อย่างไรก็ตาม ปัจจัยเสี่ยงจากภายนอกประเทศ ทั้งการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ความขัดแย้งทางการค้า และความผันผวนของตลาดการเงิน ยังคงเป็นประเด็นที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด การบริโภคภาคเอกชนเริ่มมีสัญญาณฟื้นตัว โดยเฉพาะในกลุ่มรายได้ฐานรากที่ได้รับประโยชน์จากมาตรการกระตุ้น เช่น โครงการ Digital Wallet และการแจกเงินกลุ่มเปราะบางเป็นระยะ ขณะที่การบริโภคสินค้าคงทนและการลงทุนภาคเอกชนยังคงฟื้นตัวไม่เต็มที่ จากแรงกดดันด้านหนี้ครัวเรือนและความไม่แน่นอนของรายได้ในภาคเศรษฐกิจนอกระบบ อย่างไรก็ตาม ความเชื่อมั่นผู้บริโภคมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นตามกิจกรรมทางเศรษฐกิจและรายได้ที่ทยอยฟื้นตัว

ทางด้านการลงทุน ภาคเอกชนยังคงระมัดระวัง โดยเฉพาะในหมวดการก่อสร้างและเครื่องจักร แม้จะเริ่มเห็นสัญญาณบวกจากโครงการลงทุนขนาดใหญ่ของภาครัฐ เช่น การลงนามสัญญาโครงการรถไฟฟ้ามหานครสายสีส้ม รวมถึงการขยายโครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยี เช่น Data Center และ Cloud Infrastructure ที่อาจช่วยจุดประกายความเชื่อมั่นและกระตุ้นการลงทุนในภาคเอกชนเพิ่มเติม หากการเบิกจ่ายงบประมาณสามารถดำเนินการได้ตามเป้าหมาย ส่วนภาคการส่งออกยังคงเผชิญความท้าทายจากหลายด้าน ทั้งต้นทุนโลจิสติกส์ที่เพิ่มขึ้นจากค่าระวางเรือที่พุ่งสูงขึ้นถึง 95% ภาวะคอขวดด้านการขนส่ง และการแข็งค่าของเงินบาทซึ่งกดดันขีดความสามารถในการแข่งขัน โดยเฉพาะในกลุ่มสินค้าเกษตรที่ใช้วัตถุดิบภายในประเทศเป็นหลัก นอกจากนี้ สงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน รวมถึงนโยบายกีดกันทางการค้าภายหลังการเลือกตั้งในสหรัฐฯ ยังสร้างความไม่แน่นอนต่อทิศทางการค้าโลก และอาจกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานของไทย โดยเฉพาะในกลุ่มสินค้าที่มีมูลค่าการส่งออกสูงและเกินดุลการค้ากับสหรัฐฯ

อย่างไรก็ดี ยังมีจุดสว่างจากการส่งออกสินค้าเทคโนโลยีและอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งเริ่มเข้าสู่ช่วงวัฏจักรขาขึ้นตามความต้องการของธุรกิจศูนย์ข้อมูลและโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI รวมถึงกลุ่มสินค้าเกษตรแปรรูปบางรายการที่ได้อานิสงส์จากการปรับแหล่งนำเข้าใหม่ของประเทศคู่ค้าในช่วงที่มาตรการภาษีของสหรัฐฯ ยังอยู่ในระยะผ่อนผัน ภาคการท่องเที่ยว ยังคงเป็นเครื่องยนต์หลักในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทย โดยมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องจากการกลับมาของนักท่องเที่ยวต่างชาติ โดยเฉพาะในช่วง High Season ปลายปีถึงต้นปี ซึ่งรวมถึงช่วงเทศกาลปีใหม่และตรุษจีน คาดว่าจำนวนนักท่องเที่ยวทั้งปี 2025 จะแตะระดับ 40 ล้านคน ประกอบกับการเดินทางนโยบายสนับสนุน เช่น มาตรการฟรีวีซ่า และแคมเปญ “ไทยเที่ยวไทย” ที่ช่วยกระตุ้นการท่องเที่ยวภายในประเทศ สะท้อนถึงความพร้อมของภาคบริการไทยในการรองรับความต้องการที่ฟื้นกลับมา

ทางด้านเสถียรภาพเศรษฐกิจ ประเทศไทยยังคงอยู่ในเกณฑ์ที่มั่นคง อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ในระดับต่ำ ขณะที่ทุนสำรองระหว่างประเทศยังทรงตัวอยู่ในระดับสูง และสัดส่วนหนี้สาธารณะยังอยู่ภายใต้กรอบวินัยการเงินการคลัง นโยบายการเงินของไทยได้เริ่มเข้าสู่ช่วงผ่อนคลาย โดยธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเหลือ 2.00% ในเดือนกุมภาพันธ์ 2568 ซึ่งจะช่วยลดต้นทุนทางการเงิน และสนับสนุนกิจกรรมเศรษฐกิจในช่วงครึ่งหลังของปี

แนวโน้มตลาดและกลยุทธ์การลงทุน

อย่างไรก็ตาม นักวิเคราะห์ยังคงประเมินว่า เศรษฐกิจไทยในปี 2568 จะต้องเผชิญความเสี่ยงหลายด้าน โดยเฉพาะจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวลงอย่างชัดเจน IMF คาดการณ์ว่า GDP โลกในปี 2567 จะขยายตัวเพียง 3.2% ขณะที่ความเปราะบางของภาคอสังหาริมทรัพย์ในจีน และความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ ยังคงเป็นปัจจัยกดดันต่อภาพรวมเศรษฐกิจโลกในระยะข้างหน้า

สำหรับนักลงทุน มุมมองเชิงกลยุทธ์ยังคงเน้นการคัดเลือกกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มเติบโตในทิศทางเดียวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย เช่น กลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว อุปกรณ์บริโภคในประเทศ เทคโนโลยี และโครงสร้างพื้นฐาน รวมถึงควรเฝ้าติดตามนโยบายเศรษฐกิจและการค้าจากประเทศมหาอำนาจ ที่อาจเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์การแข่งขันในตลาดโลก ขณะที่นักลงทุนที่มองหาโอกาสในช่วงอัตราดอกเบี้ยขาลง ควรพิจารณากลุ่มอสังหาริมทรัพย์ วัสดุก่อสร้าง และธุรกิจที่มีความไวต่อดอกเบี้ย เพื่อเพิ่มน้ำหนักในพอร์ตลงทุนในช่วงครึ่งปีหลัง

ข้อมูลกองทุน

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้ (KWI THEQ)

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือมีแนวโน้มที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และ/หรือมีแนวโน้มการเจริญเติบโตทางธุรกิจสูง โดยมี net exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

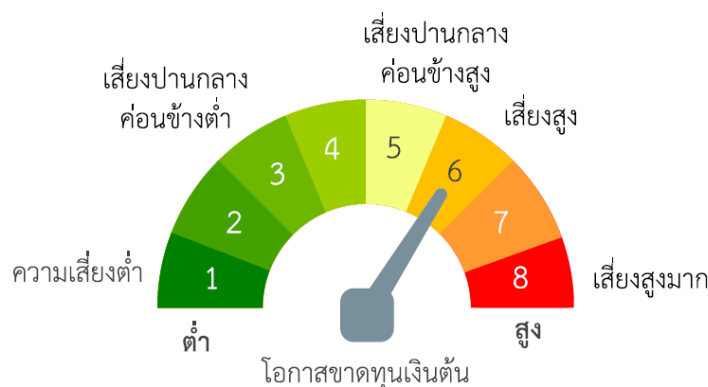
(ผู้ลงทุนสามารถอ่านรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมที่ www.kwiam.com)

นโยบายการจ่ายปันผล ไม่จ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อ เพื่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น

ผู้ดูแลผลประโยชน์ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนกองทุน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด	วันที่มีผล
-	- ไม่มี -	-

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี ("กองทุน") ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบปีบัญชีกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นางสาวดารารัตน์ ตั้งอุดมเลิศ)
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และความคุ้มครองดูแลผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์
วันที่ 4 มิถุนายน 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ชื่อกองทุน / ดัชนีชี้วัด	%ต่อปี									
	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567
KWI THEQ	-8.44	18.81	15.79	-7.70	3.47	-9.70	16.93	1.23	-11.25	-4.06
SET TR/ SET50 TR	-16.03	22.59	21.52	-5.23	5.32	-12.38	14.15	3.53	-12.66	2.32
ความผันผวนของกองทุน	14.03	15.04	7.18	12.43	9.56	29.94	12.67	11.36	11.90	11.66
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	15.73	16.85	7.46	13.57	10.56	34.16	12.96	11.02	11.75	11.26

*กองทุนเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานจาก SET50 TR เป็น SET TR ตั้งแต่วันที่ 19 เมษายน 2564 เป็นต้นไป

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด

31/05/2568	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)			มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)				
KWI THEQ	29,151,365.45			24.0943				
ชื่อกองทุน / ดัชนีชี้วัด	%ตามช่วงเวลา			%ต่อปี				
	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (21 มิ.ย. 50)
KWI THEQ	-20.00	-8.84	-22.38	-20.27	-11.37	-3.55	-1.58	5.02
SET TR/ SET50 TR	-15.49	-2.29	-17.05	-10.98	-8.47	-1.81	-0.27	4.88
ความผันผวนของกองทุน	1.24	1.33	1.20	15.93	12.86	13.91	15.09	19.65
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	1.25	1.39	1.19	15.70	12.79	14.38	16.38	20.27

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ : ผลตอบแทนที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปจะแสดงเป็นผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	618.48	1.5996
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	12.37	0.0320
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	24.74	0.0640
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	39.55	0.1023
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์		
• ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
• ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	40.80	0.1055
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	2.04	0.0053
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	698.43	1.8064

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

$$\begin{aligned}
 \text{PTR} &= \frac{\text{MIN (ซื้อหุ้น, ขายหุ้น)}}{\text{Avg. NAV}} \\
 \text{PTR} &= \frac{10,308,282.84}{38,665,586.99} \\
 \text{PTR} &= 0.27
 \end{aligned}$$

หมายเหตุ : PTR คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อ ค่านายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	14.60	36.92%
2	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	12.44	31.45%
3	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์	4.22	10.67%
4	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	2.66	6.72%
5	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	2.00	5.05%
6	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1.85	4.67%
7	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	0.97	2.45%
8	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	0.57	1.44%
9	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	0.25	0.63%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด		39.56	100.00%

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	ร้อยละของ NAV
หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น		
หุ้นสามัญ		
บรรจุกัญท์		
บริษัท อลูคอน จำกัด (มหาชน)	85.75	0.29
ธนาคาร		
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	891.45	3.06
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	892.05	3.06
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	954.60	3.27
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	995.40	3.41
บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1,872.00	6.42
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	955.97	3.28
พาณิชย์		
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	1,710.80	5.87
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	398.31	1.37
บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)	517.37	1.77
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	703.78	2.41
พลังงานและสาธารณูปโภค		
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	803.25	2.76
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	627.20	2.15
อาหารและเครื่องดื่ม		
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	581.63	2.00
บริษัท ไทย โคโคเนท จำกัด (มหาชน)	857.89	2.94
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	889.35	3.05
บริษัท ฟู้ดโมเมนท์ จำกัด (มหาชน)	674.35	2.31
การแพทย์		
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	1,937.15	6.65
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	1,442.00	4.95
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	2,488.20	8.54
บริษัท กัลป์ เอ็นเนอร์จี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	1,910.07	6.55
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	682.50	2.34
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1,349.76	4.63
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซ่า จำกัด (มหาชน)	956.88	3.28

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ NAV
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	788.64	2.71
ขนส่งและโลจิสติกส์		
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	1,226.93	4.21
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	521.09	1.79
เงินฝากออมทรัพย์		
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	1,719.56	5.90
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น		
สินทรัพย์อื่น	2.34	0.01
หนี้สินอื่น	286.36	0.98
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	29,149.91	100.00

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ - นามสกุล
1.	นายแอนโทนีโอ เสง ตัท ชาน
2.	นายจิซู หลิว
3.	นางสาวชนัญกานต์ สวัสดิฤกษ์
4.	นายเย่าเหวิน จาง

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

-ไม่มี -

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.kwiam.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 บริษัทได้รับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) ดังนี้

ลำดับ ที่	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์ Company Giving Benefits	บทวิเคราะห์ ข้อมูลข่าวสาร Information Analysis	การประชุม ทางโทรศัพท์ Conference Call	สัมมนา Seminar	จัดเยี่ยมชม บริษัท Company Visit	หุ้นจอง Stock Offering	อื่นๆ Others
1.	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	/	/	/			
2.	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/	/			
3.	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	/					
4.	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	/		/			
5.	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสไอ จำกัด	/		/			
6.	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	/	/	/			
7.	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	/	/	/			
8.	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	/		/			
9.	บริษัทหลักทรัพย์ ชิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	/		/			
10.	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/	/			
11.	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/	/			

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ในช่วงเวลาดังแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 กองทุนไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนโดยกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลได้ที่

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

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.kwiam.com

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

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

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อการดำเนินการได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

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



SP Audit Co., Ltd.

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นายเกียรติศักดิ์ วานิชย์หานนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9922

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 25 กรกฎาคม 2568

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		27,700,114.00	40,908,119.40
เงินฝากธนาคาร		1,719,557.83	1,220,157.39
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล		16,589.96	4,099.06
รวมสินทรัพย์		29,436,261.79	42,132,375.85
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		201,222.44	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		-	22,057.19
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4	83,954.67	101,781.28
หนี้สินอื่น		1,178.87	1,891.02
รวมหนี้สิน		286,355.98	125,729.49
สินทรัพย์สุทธิ		29,149,905.81	42,006,646.36
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		12,098,847.72	13,899,713.02
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(188,194,949.05)	(184,900,140.93)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		205,246,007.14	213,007,074.27
สินทรัพย์สุทธิ		29,149,905.81	42,006,646.36
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		24.0931	30.2212
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		1,209,884.7720	1,389,971.3013

 กรรมการผู้จัดการของบริษัทจัดการ

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

			ร้อยละของ
	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
	(หน่วย)	(บาท)	
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
อาหารและเครื่องดื่ม		3,003,217.00	10.84
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	9,900	581,625.00	2.10
บริษัท ไทย โคโค่นัท จำกัด (มหาชน)	141,800	857,890.00	3.10
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	36,300	889,350.00	3.21
บริษัท ฟู้ดโมเมนต์ จำกัด (มหาชน)	156,100	674,352.00	2.43
ธนาคาร		6,547,218.00	23.64
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	6,300	891,450.00	3.22
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	5,700	877,800.00	3.17
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	43,000	954,600.00	3.45
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	8,400	995,400.00	3.59
บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	19,200	1,872,000.00	6.76
ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน)	497,900	955,968.00	3.45
บรรจุกัญชี		85,750.00	0.31
บริษัท อลูคอน จำกัด (มหาชน)	500	85,750.00	0.31
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		2,032,260.00	7.33
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	15,000	682,500.00	2.46
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	421,800	1,349,760.00	4.87
พลังงานและสาธารณูปโภค		3,340,520.00	12.06
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	42,446	1,910,070.00	6.90
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	27,000	803,250.00	2.90
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	6,400	627,200.00	2.26

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
พาณิชย์		3,330,264.00	12.03
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	36,400	1,710,800.00	6.18
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	21,300	398,310.00	1.44
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	94,068	517,374.00	1.87
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	91,400	703,780.00	2.54
การแพทย์		3,379,150.00	12.20
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	90,100	1,937,150.00	6.99
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	10,300	1,442,000.00	5.21
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		1,745,520.00	6.30
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	44,300	956,880.00	3.45
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	31,800	788,640.00	2.85
ขนส่งและโลจิสติกส์		1,748,015.00	6.31
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	36,900	1,226,925.00	4.43
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	97,400	521,090.00	1.88
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		2,488,200.00	8.98
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	8,700	2,488,200.00	8.98
รวมหุ้นสามัญ		27,700,114.00	100.00
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		27,700,114.00	100.00
รวมเงินลงทุน		27,700,114.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
อาหารและเครื่องดื่ม			
		2,670,455.00	6.52
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	15,100	1,060,775.00	2.59
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	70,600	1,609,680.00	3.93
ธนาคาร			
		4,746,650.00	11.61
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	5,100	696,150.00	1.70
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	6,200	812,200.00	1.99
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	43,000	739,600.00	1.81
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	7,700	816,200.00	2.00
บริษัท ทีสโກไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	9,000	879,750.00	2.15
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	475,000	802,750.00	1.96
เงินทุนและหลักทรัพย์			
		809,775.00	1.98
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	17,700	809,775.00	1.98
บรรจุภัณฑ์			
		652,800.00	1.60
บริษัท อลูคอน จำกัด (มหาชน)	1,000	174,000.00	0.43
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	14,400	478,800.00	1.17
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
		1,629,775.00	3.98
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	46,900	1,629,775.00	3.98
วัสดุก่อสร้าง			
		613,600.00	1.50
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	2,600	613,600.00	1.50
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
		4,468,400.00	10.92
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	21,800	1,248,050.00	3.05
บริษัท แลนด์เอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	99,000	653,400.00	1.60
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	471,000	2,566,950.00	6.27
พลังงานและสาธารณูปโภค			
		4,243,675.00	10.37
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	27,900	1,311,300.00	3.21
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	17,100	692,550.00	1.69

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อิกวิตี
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	22,600	740,150.00	1.81
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	5,000	770,000.00	1.88
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	14,100	729,675.00	1.78
พาณิชย์		5,147,424.40	12.59
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	41,400	2,380,500.00	5.82
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	20,500	625,250.00	1.53
บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)	90,584	1,503,694.40	3.68
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	68,600	637,980.00	1.56
การแพทย์		4,968,400.00	12.14
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	90,800	2,451,600.00	5.99
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	10,400	2,516,800.00	6.15
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		1,757,875.00	4.30
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	23,000	943,000.00	2.31
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	26,500	814,875.00	1.99
ขนส่งและโลจิสติกส์		3,286,590.00	8.04
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	38,800	2,522,000.00	6.17
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	97,400	764,590.00	1.87
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		2,723,375.00	6.66
บริษัท เอลต้า อิเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	26,300	1,939,625.00	4.74
บริษัท เคซีอี อิเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	19,000	783,750.00	1.92
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		3,189,325.00	7.79
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	12,100	2,456,300.00	6.00
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	10,900	733,025.00	1.79
รวมหุ้นสามัญ		40,908,119.40	100.00
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		40,908,119.40	100.00
รวมเงินลงทุน		40,908,119.40	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

		(หน่วย : บาท)	
	หมายเหตุ	2568	2567
รายได้			
รายได้เงินปันผล		1,490,745.58	1,281,819.61
รายได้ดอกเบี้ย		5,797.77	9,167.50
รายได้อื่น		9.96	-
รวมรายได้		1,496,553.31	1,290,987.11
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4	618,477.33	699,741.79
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		12,369.48	13,994.84
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน		24,739.14	27,989.63
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		40,800.00	40,856.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		2,040.49	2,620.25
รวมค่าใช้จ่าย		698,426.44	785,202.51
รายได้สุทธิ		798,126.87	505,784.60
รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน			
รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน		(8,558,324.33)	(3,970,693.46)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน		(8,558,324.33)	(3,970,693.46)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้		(7,760,197.46)	(3,464,908.86)
หัก : ภาษีเงินได้		869.67	1,375.13
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(7,761,067.13)	(3,466,283.99)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

	(หน่วย : บาท)	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(7,761,067.13)	(3,466,283.99)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	3,232,065.40	13,195,804.43
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(8,327,738.82)	(16,698,524.39)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(12,856,740.55)	(6,969,003.95)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	42,006,646.36	48,975,650.31
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	29,149,905.81	42,006,646.36

	(หน่วย : หน่วย)	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	1,389,971.3013	1,490,822.0118
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	111,645.4120	423,109.3578
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(291,731.9413)	(523,960.0683)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	1,209,884.7720	1,389,971.3013

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

1. ลักษณะของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้ (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 21 มิถุนายน 2550 โดยมีเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือมีแนวโน้มที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และ/หรือมีแนวโน้มการเจริญเติบโตทางธุรกิจสูง โดยมีมูลค่าการลงทุนสุทธิในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม สำหรับการลงทุนในส่วนที่เหลือจะถูกนำไปลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลประโยชน์โดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

กองทุนจัดทำงบการเงินเป็นภาษาไทยและมีหน่วยเงินตราเป็นเงินบาท โดยจัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“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 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผล รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.3 ภาษีเงินได้

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

3.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.5 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

3.6 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหาร โดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2568	2567	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	618,477.33	699,741.79	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	41,466.68	58,284.24

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และ 2567 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	8,342,764.64	31,243,397.21
ขายเงินลงทุน	12,992,445.71	33,880,336.85

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

6.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติ ระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรม และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนมูลค่ายุติธรรมโดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้มูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

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

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 กองทุนมีสินทรัพย์ที่มูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>ระดับ 1</u>	<u>ระดับ 2</u>	<u>ระดับ 3</u>	<u>รวม</u>
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	27,700,114.00	-	-	27,700,114.00

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 กองทุนมีสินทรัพย์ที่มูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>ระดับ 1</u>	<u>ระดับ 2</u>	<u>ระดับ 3</u>	<u>รวม</u>
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	40,908,119.40	-	-	40,908,119.40

กองทุนมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับคำนวณโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ สิ้นวันทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

6.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านการให้เครดิตที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตามสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

6.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่อยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	27,700,114.00	27,700,114.00
เงินฝากธนาคาร	1,717,557.83	2,000.00	1,719,557.83
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	-	16,589.96	16,589.96
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	201,222.44	201,222.44
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	83,954.67	83,954.67

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	40,908,119.40	40,908,119.40
เงินฝากธนาคาร	1,218,157.39	2,000.00	1,220,157.39
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	4,099.06	4,099.06
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	22,057.19	22,057.19
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	101,781.28	101,781.28

6.4 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของสถานะการลงทุนในตลาดหุ้นที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้น โดยปัจจัยที่เข้ามากระทบอาจแบ่งออกได้เป็นความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดโดยรวม (Market Risk) และความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าของสินทรัพย์ประเภทเงินลงทุน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

กองทุนไม่สามารถที่จะจัดการความเสี่ยงให้หมดไปได้ อย่างไรก็ตามแนวทางที่ทางกองทุนใช้เพื่อช่วยลดความเสี่ยงในด้านปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) สามารถทำได้โดยการกระจายน้ำหนักการลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์และในแต่ละกลุ่มธุรกิจให้มีความเหมาะสม โดยยังคงมีผลตอบแทนที่ดี และไม่ให้เกิดความเสี่ยงมากกว่าความเสี่ยงของตลาดมากจนเกินไป แต่สำหรับความเสี่ยงของตลาด (Market Risk) นั้น กองทุนไม่สามารถจัดหรือลดลงได้เนื่องจากเป็นความเสี่ยงขั้นพื้นฐานที่อยู่ในตราสารทุนของกองทุนประเภทนี้

6.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

7. ภาระผูกพัน

กองทุนมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

8. 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