



รายงานครึ่งปี | Semi-Annual Report

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ

KWI Healthcare FIF (KWI HCARE)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 – 31 มกราคม 2568

สารบัญ

	หน้า
สารสันจากบริษัทจัดการ.....	1
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด.....	2
ข้อมูลกองทุน.....	4
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์.....	6
ผลการดำเนินงานของกองทุน.....	7
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม.....	9
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน.....	9
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน.....	10
งบแสดงฐานะการเงิน.....	11
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ.....	12
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน.....	13
รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน.....	14
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission).....	14
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน.....	14
ข้อมูลกองทุนหลัก.....	15

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัท”) ขอนำส่งรายงานรอบ 6 เดือนของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ (KWI HCARE) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 – 31 มกราคม 2568

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดย ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 3,951,743,507.05 บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 17 กองทุน* ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 8 กองทุน

- | | |
|---|--|
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อเมริกา อีสเทอร์น ยุโรป เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบนค์ 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 โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวัง และรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

มีนาคม 2568

หมายเหตุ: *กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เวียดนาม อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI VIETNAM) ได้ประกาศยุติการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก และประกาศเลิกโครงการจัดการในวันที่ 14 มีนาคม 2568

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอพไอเอฟ (KWI HCARE) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนมกราคม 2568 อยู่ที่ 48.31 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและผลตอบแทนย้อนหลัง 6 เดือน ตามชนิดหน่วยลงทุน ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (KWI HCARE-A) และชนิดจ่ายเงินปันผล (KWI HCARE-D) ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 เทียบกับช่วงเวลา ณ วันที่ 31 มกราคม 2567 ดังนี้

	31 ม.ค. 68		31 ม.ค. 67	
	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
KWI HCARE-A	34.73	17.4069	40.64	17.9532
KWI HCARE-D	13.58	10.0184	11.26	11.8065
ผลตอบแทนย้อนหลัง (%)	1 ส.ค. 67 – 31 ม.ค. 68		1 ส.ค. 66 – 31 ม.ค. 67	
KWI HCARE-A	-8.79%		8.90%	
KWI HCARE-D	-8.89%		8.83%	
ดัชนีชี้วัด*	-9.32%		11.14%	

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

ณ สิ้นเดือนมกราคม 2567 กองทุนหลัก Manulife Global Fund - Healthcare Fund (Share Class AA) ให้น้ำหนักการลงทุนในประเทศสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ สหรัฐอเมริกา 78.49% อังกฤษ 7.39% และเดนมาร์ก 4.33%

ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 – 31 มกราคม 2568

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2568)

ในช่วงที่ผ่านมา กองทุนหลักมีผลตอบแทนติดลบและต่ำกว่าดัชนีชี้วัด โดยสาเหตุหลักมาจากการคัดเลือกหุ้นที่ไม่เป็นไปตามเป้าหมายในกลุ่มเภสัชกรรม และกลุ่มเครื่องมือและบริการด้านวิทยาศาสตร์ชีวภาพ เนื่องจากหุ้นของบริษัทเทคโนโลยีชีวภาพสหรัฐฯ บางแห่งหนึ่งถูกรั้งผลการดำเนินงาน สาเหตุจากผลิตภัณฑ์รักษาโรคจอประสาทตาของบริษัทฯ ที่เผชิญกับอุปสรรคจากภัยคุกคามของคู่แข่งที่ผลิตยาคัลยาลักษณ์ นอกจากนี้ หุ้นของบริษัทเภสัชกรรมสัญชาติเดนมาร์กแห่งหนึ่งก็ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานเช่นกัน เนื่องจากผลการทดลองของยาลดน้ำหนักตัวหนึ่งของบริษัทฯ ไม่เป็นที่น่าพอใจ

อย่างไรก็ตาม การคัดเลือกหุ้นในกลุ่มอุปกรณ์และเครื่องมือทางการแพทย์ และกลุ่มเทคโนโลยีชีวภาพมีส่วนช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก โดยหุ้นของบริษัทเทคโนโลยีทางการแพทย์สัญชาติอเมริกันแห่งหนึ่ง มีผลการดำเนินงานดีกว่าตลาด เนื่องจากเทคโนโลยีแขนกลสำหรับการผ่าตัดเปลี่ยนข้อไหล่ของบริษัทฯ ได้รับการอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการอาหารและยาของสหรัฐอเมริกา (FDA) นอกจากนี้ หุ้นของบริษัทเทคโนโลยีชีวภาพขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ ก็มีมีส่วนช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานเช่นกัน เนื่องจากผลการทดลองของยาป้องกันเชื้อเอชไอวี (HIV) ของบริษัทฯ เป็นที่น่าพอใจ อีกทั้ง กองทุนหลักได้เข้าลงทุนในบริษัทเทคโนโลยีชีวภาพขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ แห่งใหม่ หลังจากทำการวิจัยเชิงลึกเกี่ยวกับกลุ่มผลิตภัณฑ์ยาสำหรับโรคมะเร็งที่กำลังพัฒนา ซึ่งตอบสนองความต้องการทางการแพทย์ที่กำลังเป็นที่ต้องการ

ภาพรวมของตลาดและกลยุทธ์การลงทุน

แม้ว่าตลาดหุ้นทั่วโลกจะมีความผันผวนอยู่บ้าง แต่ดัชนีหุ้นหลักทั่วโลกก็มีผลการดำเนินงานที่ดี และทำสถิติสูงสุดตลอดกาลหลายครั้งในช่วง 6 เดือนถึงสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 อย่างไรก็ตาม ผลกำไรเกือบทั้งหมดมาจากหุ้นในสหรัฐฯ ที่ปรับตัวอย่างแข็งแกร่ง เนื่องจากเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ยังคงขยายตัวในอัตราที่สูงกว่าประเทศพัฒนาแล้วอื่นๆ อย่างมาก และผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีเมื่อเดือนพฤศจิกายนได้จุดประกายความหวังว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายไปสู่แนวทางที่เน้นการเติบโตทางเศรษฐกิจมากขึ้น นอกจากนี้ ตลาดสหรัฐฯ ยังได้รับประโยชน์จากการมีสัดส่วนหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ (Mega-Cap) ที่สูง ซึ่งคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากการเติบโตของกระแสโลกที่สำคัญ เช่น การนำปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence) มาใช้มากขึ้น แนวโน้มนี้ส่งผลให้หุ้นกลุ่มเติบโต (Growth Stocks) มีผลการดำเนินงานดีกว่าหุ้นกลุ่มคุณค่า (Value Stocks) อย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงครึ่งปีหลัง แต่ในทางตรงกันข้าม สถานการณ์ในต่างประเทศกลับไม่สดใส แม้ว่าธนาคารกลางส่วนใหญ่จะยังคงปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอย่างต่อเนื่อง แต่สภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวและความกังวลเกี่ยวกับนโยบายการค้าของสหรัฐฯ ได้ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นและนำไปสู่ผลตอบแทนที่อ่อนแอในยุโรป เอเชียที่พัฒนาแล้ว และตลาดเกิดใหม่



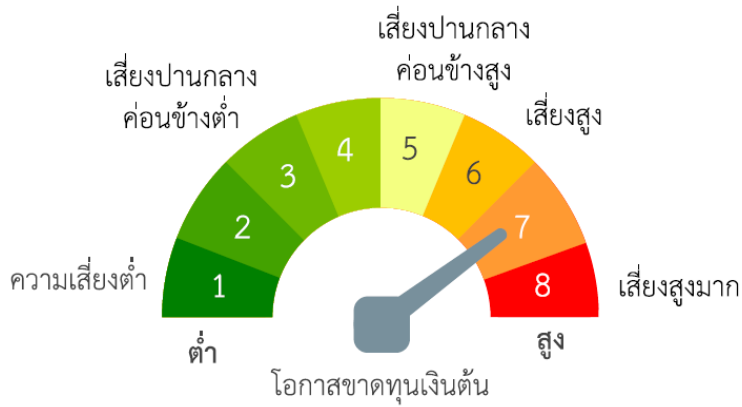
ในขณะเดียวกัน กลุ่ม Healthcare ปรับตัวลดลงในช่วงเวลาดังกล่าวและมีผลการดำเนินงานต่ำกว่าตลาดโลกโดยรวมเมื่อเทียบกับดัชนี โดยกลุ่มจัดหาอุปกรณ์และเครื่องมือทางการแพทย์มีผลการดำเนินงานเหนือกว่าเมื่อเทียบกับกลุ่มย่อยอื่นๆ ใน Healthcare ขณะที่กลุ่มเภสัชกรรมกลุ่มเทคโนโลยีชีวภาพ กลุ่มผู้จัดหาและให้บริการทางการแพทย์ และกลุ่มเครื่องมือและบริการด้านวิทยาศาสตร์ชีวภาพมีผลการดำเนินงานที่ต่ำกว่าตลาด

แนวโน้มตลาด

ผู้จัดการกองทุนหลักเชื่อว่าหุ้นที่มีลักษณะแบบ Defensive จะค่อยๆ เติบโตอย่างแข็งแกร่งควบคู่ไปกับการคัดเลือกบริษัทที่มีผลการดำเนินงานโดดเด่นในช่วงวงจรวัฏจักรของตลาด (Market Cycle) โดยเฉพาะอย่างยิ่ง การระบาดของ COVID-19 ได้สร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้างภายในกลุ่ม Healthcare ซึ่งเอื้อโอกาสในการลงทุนที่เพิ่มขึ้นในหลายกลุ่มย่อยที่อยู่ในกลุ่ม Healthcare ดังกล่าว ผู้จัดการกองทุนหลักยังคงคาดหวังกิจกรรมการควบรวมและการซื้อกิจการ (Mergers and Acquisitions) จะยังคงมีอยู่มากมาย เนื่องจากบริษัทอุตสาหกรรมด้านสุขภาพที่มีงบดุลที่แข็งแกร่งจะใช้เงินลงทุนส่วนเกินเพื่อขยายสายผลิตภัณฑ์และข้อเสนอต่างๆ

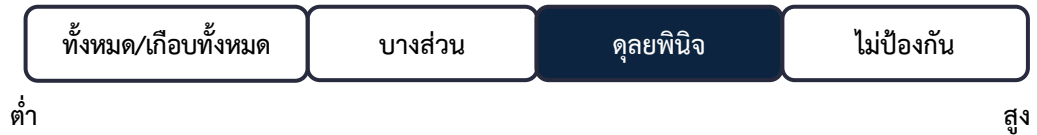
ความผันผวนล่าสุดในกลุ่ม Healthcare หลังการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ เป็นสิ่งที่น่าสังเกต โดยเฉพาะอย่างยิ่ง การเสนอชื่อของประธานาธิบดีทรัมป์สำหรับตำแหน่งผู้บริหารระดับสูงด้าน Healthcare รวมถึงการเสนอชื่อบุคคลอื่นๆ สำหรับตำแหน่งรัฐมนตรีว่าการกระทรวงสาธารณสุข กรรมาธิการองค์การอาหารและยา และผู้บริหารของศูนย์บริการ Medicare และ Medicaid ได้นำไปสู่ความกังวลเกี่ยวกับนโยบายของสหรัฐฯ ที่มีมาอย่างยาวนานเกี่ยวกับการบริหารวัคซีน รวมไปถึงแนวทางการอนุมัติกฎระเบียบของ FDA และกรอบการชำระเงินคืนของ Medicare และ Medicaid ของ CMS ในขณะที่ไม่สามารถคาดการณ์ผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อเหล่านี้ได้ แต่ผู้จัดการกองทุนหลักยังคงมั่นใจว่าการเปลี่ยนแปลงนโยบายที่มีมาอย่างยาวนานในหน่วยงานเหล่านี้จะเกิดขึ้นที่ละน้อย และคาดว่าจะการกำกับดูแลทางกฎหมายจากสภาองเกรสแห่งสหรัฐอเมริกาควบคู่ไปกับความร่วมมือจากบริษัทต่างๆ ที่อยู่ภายใต้นโยบายดังกล่าวจะสามารถลดการเปลี่ยนแปลงที่มีผลกระทบต่อแรงในเรื่องนี้ได้

สรุปโดยรวมแล้ว ผู้จัดการกองทุนหลักยังคงเน้นกระบวนการวิจัยพื้นฐานจากล่างขึ้นบน (bottom-up) ที่ได้รับข้อมูลจากการประเมินแนวโน้มทางวิทยาศาสตร์และการแพทย์ที่เกิดขึ้นใหม่ ควบคู่ไปกับการวิเคราะห์การประเมินมูลค่าที่แท้จริงอย่างละเอียด โดยแนวทางนี้ทำให้แน่ใจได้ว่าการจัดสรรเงินลงทุนจะมุ่งเน้นไปที่บริษัทที่ยังไม่ได้รับโอกาสหรือถูกประเมินมูลค่าต่ำเกินไป และ/หรือบริษัทที่มีความสามารถในการลดต้นทุนได้ซึ่งจะช่วยสร้างมูลค่าในระยะยาวภายในกลุ่มอุตสาหกรรมนี้



ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX



คำเตือนที่ควรทราบ

- กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักซึ่งมีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของหมวดอุตสาหกรรมดังกล่าวเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนด้วย
- กองทุนมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่ ชนิดชนิดสะสมมูลค่า และชนิดจ่ายเงินปันผล ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของหน่วยลงทุนทั้ง 2 ชนิดก่อนการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแยกคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนแต่ละชนิด โดยมูลค่าหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนแต่ละชนิดอาจมีมูลค่าเท่ากันหรือแตกต่างกันได้

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด เป็นผู้จัดตั้ง และจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นางสาวดารารัตน์ ตั้งอุดมเลิศ)

ผู้อำนวยการ
ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์
วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ชื่อกองทุน / ดัชนีชี้วัด	%ต่อปี									
	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567
KWI HCARE-A	9.98	-8.96	4.06	-4.32	8.60	5.60	29.58	-1.32	3.69	-3.29
ดัชนีชี้วัด*	10.79	-7.74	5.14	-2.23	8.43	7.06	34.58	-0.02	2.81	-0.64
ความผันผวนของกองทุน	15.49	14.74	8.67	13.71	12.60	19.27	12.31	17.41	12.43	12.28
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	16.49	15.24	8.95	14.75	13.14	19.97	12.75	18.15	13.52	13.27
KWI HCARE-D	9.89	-8.96	4.06	-4.33	8.61	5.66	29.50	-1.38	3.55	-3.46
ดัชนีชี้วัด*	10.79	-7.74	5.14	-2.23	8.43	7.06	34.58	-0.02	2.81	-0.64
ความผันผวนของกองทุน	15.49	14.74	8.67	13.71	12.60	19.27	12.31	17.41	12.43	12.28
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	16.49	15.24	8.95	14.75	13.14	19.97	12.75	18.15	13.52	13.27

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีทั้งหมด

31/01/2568	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)			มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)				
KWI HCARE-A	34,731,876.65			17.4069				
KWI HCARE-D	13,581,624.32			10.0184				
ชื่อกองทุน / ดัชนีชี้วัด	%ตามช่วงเวลา			%ต่อปี				
	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (18 ส.ค. 57)
KWI HCARE-A	5.88	-0.77	-8.79	-3.03	4.08	7.00	4.37	5.44
ดัชนีชี้วัด*	5.07	-0.49	-9.32	-3.24	5.25	8.44	5.73	6.91
ความผันผวนของกองทุน	0.76	0.97	0.87	12.37	13.92	15.04	14.14	14.05
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	0.72	0.97	0.92	13.32	14.95	15.80	14.88	14.79
KWI HCARE-D	5.87	-0.83	-8.89	-3.21	3.95	6.92	4.33	5.39
ดัชนีชี้วัด*	5.07	-0.49	-9.32	-3.24	5.25	8.44	5.73	6.91
ความผันผวนของกองทุน	0.76	0.97	0.87	12.36	13.92	15.04	14.14	14.05
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	0.72	0.97	0.92	13.32	14.95	15.80	14.88	14.79

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ : ผลตอบแทนที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปจะแสดงเป็นผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

*ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน โดยกองทุนได้เปลี่ยนมาใช้เกณฑ์มาตรฐานดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2564 เป็นต้นไป

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจก่อให้เกิดกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและอาจได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักซึ่งลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม

ปี	Q1		Q2		Q3		Q4		รวม
	วันที่ปิดสมุด ทะเบียน (XD)	อัตรา เงินปันผล บาท/หน่วย	วันที่ปิดสมุด ทะเบียน (XD)	อัตรา เงินปันผล บาท/หน่วย	วันที่ปิดสมุด ทะเบียน (XD)	อัตรา เงินปันผล บาท/หน่วย	วันที่ปิดสมุด ทะเบียน (XD)	อัตรา เงินปันผล บาท/หน่วย	
2558	15 ม.ค. 58	0.70	17 เม.ย. 58	0.35	15 ก.ค. 58	0.70	15 ธ.ค. 58	0.15	1.90
2561	-	-	-	-	-	-	14 ธ.ค. 61	0.15	0.15
2563	-	-	15 มิ.ย. 63	0.25	15 ก.ย. 63	0.25	15 ธ.ค. 63	0.25	0.75
2564	15 มี.ค. 64	0.15	15 มิ.ย. 64	0.15	15 ก.ย. 64	0.15	15 ธ.ค. 64	0.15	0.60
2565	15 มี.ค. 65	0.15	15 มิ.ย. 65	0.15	15 ก.ย. 65	0.15	-	-	0.45
2566	15 มี.ค. 66	0.15	15 มิ.ย. 66	0.15	15 ก.ย. 66	0.15	15 ธ.ค. 66	0.15	0.60
2567	15 มี.ค. 67	0.25	14 มิ.ย. 67	0.50	16 ก.ย. 67	0.50	16 ธ.ค. 67	0.25	1.50
รวม									5.95

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

■ **ชนิดสะสมมูลค่า (KWI HCARE-A)**

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	344.31	0.9417
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	5.90	0.0161
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	13.77	0.0377
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์		
• ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
• ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	17.47	0.0478
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	12.78	0.0350
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	9.94	0.0272
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	404.17	1.1055

■ **ชนิดจ่ายเงินปันผล (KWI HCARE-D)**

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	120.58	0.9417
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	2.07	0.0161
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	4.82	0.0377
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์		
• ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
• ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	6.12	0.0478
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	7.58	0.0083
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	4.48	0.0350
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการจ่ายเงินปันผล	4.55	0.0092
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	150.20	1.0958

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
(Portfolio Turnover Ratio : PTR)

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น
ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	ร้อยละของ NAV
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน		
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน		
Manulife Global Fund-Healthcare Fund (Class AA)	47,780.82	98.90
เงินฝากออมทรัพย์		
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	592.28	1.23
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน		
สัญญาฟอเร็กซ์	25.52	0.05
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น		
สินทรัพย์อื่น	43.11	0.09
หนี้สินอื่น	128.23	0.27
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	48,313.50	100.00

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV	วันครบกำหนด	กำไร (ขาดทุน) (บาท)
Forward	KBank PCL.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	4,565,836.56	9.45	19 มี.ค. 68	25,523.44

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

TRIS	Fitch	Definition	Notes
AAA	AAA(thai)	ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด	กลุ่มตราสารหนี้ระดับนำลงทุน (Investment grade bonds)
AA	AA(thai)	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
A	A(thai)	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
BBB	BBB(thai)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	กลุ่มตราสารหนี้ระดับเก็งกำไร (Speculative grade bonds)
BB	BB(thai)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	
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

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

31 มกราคม 2568

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

หน่วย : บาท

สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 42,372,688.96 บาทในปี 2568)	47,780,815.42
เงินฝากธนาคาร	
เงินฝากออมทรัพย์	592,277.47
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	257.57
ลูกหนี้อื่น	42,855.82
ตราสารอนุพันธ์	25,523.44
รวมสินทรัพย์	48,441,729.72
เจ้าหนี้จากการซื้อหน่วยลงทุน	23,770.66
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	102,016.09
หนี้สินอื่น	2,442.00
รวมหนี้สิน	128,228.75
สินทรัพย์สุทธิ	48,313,500.97
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	33,509,451.42
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	6,953,680.95
กำไรสะสมต้นงวด	12,554,136.56
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงาน	(4,703,767.96)
สินทรัพย์สุทธิ	48,313,500.97
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	14.4178
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	3,350,945.1424

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568

	31 มกราคม 2568 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
หน่วย : บาท	
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	804.69
รายได้อื่น	253,519.27
รวมรายได้	254,323.96
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	464,894.77
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7,969.66
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	18,595.77
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	62,907.16
รวมค่าใช้จ่าย	554,367.36
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(300,043.40)
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน :	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,519,126.22
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(5,922,850.78)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(4,403,724.56)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(4,703,767.96)
กำไรสะสม	
กำไร (ขาดทุน) สะสมต้นปี	13,431,643.19
บวก การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(4,703,767.96)
หัก จ่ายเงินปันผล	(877,506.63)
กำไร (ขาดทุน) สะสมปลายปี	7,850,368.60

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (ล้านบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหน่วยลงทุน			
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน			
Manulife Global Fund-Healthcare Fund (Class AA)	441.61	47,780.82	100.00
รวมเงินลงทุน		47,780.82	100.00

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ - นามสกุล
1.	นายแอนโทนิโอ เฮง ตัท ซาน
2.	นายจีซู หลิว
3.	นางสาวซ็ชฎดา เอกะหิตานนท์*
4.	นางวรารี นน့်นภา
5.	นางสาวชนัยกานต์ สวัสดิฤกษ์
6.	นายจิรวัฒน์ ทองเกิด

*ปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

- ไม่มี -

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.kwiam.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2567 สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568

- ไม่มี -

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ชื่อกองทุนหลัก	Bloomberg Code	ISIN Code
Manulife Global Fund - Healthcare Fund (Class AA - USD)	MGFHEAL:LX	LU0357321016

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน Manulife Global Fund - Healthcare Fund (Class AA - USD)

Returns (%)

	1 month	3 months	Year-to-Date	1 year	3 years	5 years	Since Inception	Calendar Year				
								2024	2023	2022	2021	2020
Class AA												
Fund (NAV to NAV)	6.38	-0.28	6.38	1.93	4.86	6.78	7.29	-0.53	4.33	-3.57	20.70	7.06
Fund (Offer to Bid)	1.06	-5.27	1.06	-3.16	3.08	5.69	6.96	-5.50	-0.89	-8.39	14.66	1.70

* Performance figures are calculated with all dividends and distributions reinvested, taking into account all charges which would have been payable upon such reinvestment, and are annualised for periods over one year. The Offer to Bid performance includes the effect of an assumed current maximum front end load, which the investor might or might not pay. NAV to NAV figures reflect the Fund's investment performance.

ข้อมูลการลงทุนของกองทุน Manulife Global Fund - Healthcare Fund (Class AA - USD)

Fund Characteristics[†]

Top Holdings	%
ELI LILLY AND COMPANY	9.57
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	5.59
ASTRAZENECA PLC	5.30
MERCK & CO., INC.	5.30
STRYKER CORPORATION	5.04
ABBVIE, INC.	4.41
MCKESSON CORPORATION	4.24
MEDTRONIC PLC	4.04
ABBOTT LABORATORIES	3.79
GILEAD SCIENCES, INC.	3.52

Geographical Allocation	%
United States	78.49
United Kingdom	7.39
Denmark	4.33
Japan	3.49
Switzerland	2.56
Belgium	1.27
Germany	0.45
Spain	0.12
Cash & Cash Equivalents	1.91

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

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

<https://www.manulifeim.com.hk/en/funds/fund-details.fid-MLHCAA.html#documents>

“ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้”



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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

KWI Asset Management Company Limited

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

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

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

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