



รายงานประจำปี | Annual Report

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ

KWI Dragon Growth FIF (KWI DRAGON)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 – 31 พฤษภาคม 2567

สารบัญ

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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัท”) ขอนำเสนอรายงานประจำปีของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ (KWI DRAGON) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 – 31 พฤษภาคม 2567

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดย ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 4,433,506,667.59 บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 20 กองทุน ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 10 กองทุน	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอรัจจ์ อีสเทอร์น ยุโรป เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงก์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย อีควิตี้ พลัส เอฟไอเอฟ
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี้ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เวียดนาม อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
กองทุนรวมหุ้นในประเทศ 3 กองทุน	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีควิตี้ ปันผล
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย ทริเกอร์ ฟันด์ 6M1	
กองทุนรวมตลาดเงิน 1 กองทุน	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ มั่นใจ มาร์เก็ต	
กองทุนรวมตราสารหนี้ 1 กองทุน	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ พันธบัตรรัฐบาล 6M1*	
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 ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวัง และรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

กรุงเทพฯ : สิงหาคม 2567

หมายเหตุ: *กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ พันธบัตรรัฐบาล 6M1 (KWI GOV6M1) อยู่ในระหว่างดำเนินการเลิกโครงการจัดการกองทุน โดยบริษัทกำหนดให้วันที่ 29 สิงหาคม 2567 เป็นวันเลิกโครงการกองทุนรวม

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ (KWI DRAGON) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีย้อนหลัง 1 ปี ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 เทียบกับช่วงเวลาในรอบปีบัญชีก่อนหน้า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 ดังนี้

	31 พ.ค. 67		31 พ.ค. 66	
	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
	161.09	12.6050	138.89	12.0998
ผลตอบแทนย้อนหลัง (%)	1 มิ.ย. 66 – 31 พ.ค. 67		1 มิ.ย. 65 – 31 พ.ค. 66	
KWI DRAGON	4.16%		-13.10%	
ดัชนีชี้วัด*	5.91%		-13.65%	

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

ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2567 กองทุนหลัก Manulife Global Fund – Dragon Growth Fund ให้น้ำหนักการลงทุนในตลาด (Market Breakdown) สูงสุด ได้แก่ จีน 84.07% และฮ่องกง 13.92%

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

(สำหรับรอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567)

กองทุนหลักมีผลตอบแทนที่สูงขึ้นแต่ยังคงต่ำกว่าดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงาน การที่กองทุนหลักให้น้ำหนักการลงทุนของหุ้นในกลุ่มพลังงานและกลุ่มสาธารณูปโภคต่ำกว่าน้ำหนักการลงทุนของตลาด รวมถึงการคัดเลือกหุ้นที่ลงทุนในกลุ่มการเงินและกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย เป็นสาเหตุที่ลดให้ผลตอบแทนของกองทุนหลักลดลง ในขณะที่การให้น้ำหนักการลงทุนของหุ้นในกลุ่มสินค้าอุปโภค-บริโภคที่ต่ำกว่าตลาด และการเลือกหุ้นที่ลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมช่วยชดเชยผลตอบแทนที่ลดลงได้บางส่วน

ภาพรวมของตลาดและกลยุทธ์การลงทุนในรอบปีที่ผ่านมา

ตั้งแต่เดือนมิถุนายนถึงเดือนกันยายน 2566 ตลาดหุ้นจีนปรับตัวอ่อนลง หลังจากที่ว่าราคาหุ้นพุ่งสูงขึ้นในช่วงหนึ่งของเดือนมิถุนายนและกรกฎาคม โดยได้รับแรงหนุนจากนโยบายการกระตุ้นเศรษฐกิจ ซึ่งประกาศในที่ประชุมกรรมการเมืองพรรคคอมมิวนิสต์จีนหรือที่เรียกว่า Politburo Meeting และความคาดหวังของตลาดที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะหยุดการปรับขึ้นดอกเบี้ย แต่ในเดือนสิงหาคมและกันยายน ตลาดหุ้นจีนเริ่มมีการปรับฐานจากความวิตกกังวลต่อปัญหาที่เกิดขึ้นในภาคอสังหาริมทรัพย์ ด้านเศรษฐกิจมหภาคที่มีทั้งดีขึ้นและแย่ลง การแสดงจุดยืนที่จะดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดของธนาคารกลางทั่วโลก ในขณะที่ธนาคารกลางของจีน (The People's Bank of China: PBoC) จัดการด้านนโยบายการเงินด้วยการประกาศลดอัตราส่วนเงินสำรองขั้นต่ำ (Required Reserve Ratio: RRR) ของธนาคารพาณิชย์ลง 25bps ลดอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงสำหรับธนาคารพาณิชย์ในการปล่อยกู้ให้กับลูกค้าขึ้นดี (Loan Prime Rate: LPR) ระยะ 1 ปีลง 10 bps จาก 3.55% เหลือ 3.45% และชะลออัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ธนาคารกลางให้กับธนาคารพาณิชย์ (Medium-Term Lending Facility Rate: MLF) ระยะ 1 ปีลง 15 bps จาก 2.65% เป็น 2.50% ด้านการคลังกระทรวงการคลังของจีนเลื่อนระยะเวลาการดำเนินการผ่อนปรนทางภาษีเพื่อสนับสนุนธุรกิจขนาดย่อมออกไปจนถึงปลายปี 2570 อนุมัติให้รัฐบาลท้องถิ่นในแต่ละมณฑลเร่งการออกพันธบัตรพิเศษ และออกพันธบัตรเพิ่มเติมตามโควตาที่ได้รับการจัดสรรให้เสร็จสิ้นภายในสิ้นเดือนกันยายน ตลอดจนเพิ่มการลดหย่อนภาษีสำหรับการมีบุตร ค่าใช้จ่ายในการศึกษาเล่าเรียนของบุตร และการดูแลผู้สูงอายุ สำหรับการกระตุ้นการบริโภคและการขยายตัวทางเศรษฐกิจ ส่วนคณะกรรมการการพัฒนาและปฏิรูปแห่งชาติ (National Development and Reform Commission: NDRC) ได้ประกาศมาตรการเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของภาคเอกชนรวมทั้งสิ้น 28 มาตรการ อาทิ การลดหย่อนภาษี การสนับสนุนและส่งเสริมงานวิจัยและพัฒนาทางวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีที่สำคัญ และการสนับสนุนให้ธุรกิจเอกชนมีส่วนร่วมในโครงการสำคัญๆ ระดับประเทศ เป็นต้น

ช่วงตั้งแต่เดือนตุลาคม 2566 ถึงเดือนมกราคม 2567 ตลาดหุ้นจีนปรับตัวลดลง เนื่องจากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจในแต่ละภาคส่วนมีความเข้มแข็งที่แตกต่างกัน (Multi Speed Recovery) และความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ ทั้งๆ ที่ทางการจีนได้ดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง โดยในด้านนโยบาย ที่ประชุมสภาประชาชนแห่งชาติ (National People's Congress: NPC) ของจีนได้อนุมัติให้ออกพันธบัตรรัฐบาลเพิ่มขึ้นอีกในมูลค่า 1 ล้านล้านหยวน เพื่อใช้จ่ายในโครงการด้านโครงสร้างพื้นฐานทางเศรษฐกิจและอนุญาตให้รัฐบาลท้องถิ่นเร่งการออกพันธบัตรในปีงบประมาณ 2567 บางส่วนตามโควตาที่ได้รับ นอกจากนี้ ธนาคารของรัฐบาลที่มีขนาดใหญ่ที่สุด 5 แห่งได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากลงเป็นรอบที่ 3 ของปี 2567 เพื่อสนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจ ในการให้ความช่วยเหลือแก่ภาคอสังหาริมทรัพย์ PBoC ได้ให้เงินกู้อัตราดอกเบี้ยต่ำผ่านโปรแกรม Pledged Supplementary Lending (PSL) เพื่อการปรับปรุงและพัฒนาหมู่บ้านในเมืองและโครงการที่อยู่อาศัยที่รัฐบาลจัดสรรให้ประชาชนในราคาที่ทุกคน

สามารถเข้าถึง (Affordable Public Housing) นอกจากนี้ หน่วยงานกำกับดูแลของจีนได้จัดทำบัญชีรายชื่อหรือ “Whitelist” ของผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่สามารถรับการสนับสนุนเงินทุนพิเศษจากรัฐบาลได้

ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ถึงพฤษภาคม 2567 ตลาดหุ้นจีนฟื้นตัวขึ้นอย่างมาก เนื่องจากการสนับสนุนเชิงนโยบายอย่างต่อเนื่องในอุตสาหกรรมต่างๆ และข้อมูลทางเศรษฐกิจที่ดีขึ้น ในด้านนโยบาย มีการประกาศนโยบายหลักๆ ในระหว่างการประชุม NPC เป็นไปตามความคาดหวัง โดยรัฐบาลจีนแผ่นดินใหญ่ได้กำหนดเป้าหมายสำหรับอัตราการขยายตัวของ Real GDP ในปี 2567 ไว้ที่ 5% และการขาดดุลงบประมาณ ณ ระดับ 3% ของ GDP ตลอดจนอนุมัติให้ออกพันธบัตรรัฐบาลพิเศษเพิ่มขึ้นอีก 1 ล้านล้านหยวน ทั้งนี้ คณะมนตรีรัฐกิจได้ประกาศแนวนโยบาย 9 ข้อเพื่อกระตุ้นตลาดทุนของจีน (A-share Capital Market) โดยการปรับปรุงคุณภาพของกระบวนการนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ การออกกฎระเบียบเกี่ยวกับการเพิกถอนหุ้นจดทะเบียนที่เข้มงวดมากขึ้น การสนับสนุนให้จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ และการดึงดูดเงินทุนระยะยาวเข้าสู่ตลาดมากขึ้น ในด้านการสนับสนุนภาคอสังหาริมทรัพย์ รัฐบาลจีนแผ่นดินใหญ่ได้ประกาศนโยบายผ่อนปรนให้แก่ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์หลายประการ ได้แก่ (1) การผ่อนคลายข้อกำหนดในการจำนองบ้าน (2) การให้รัฐบาลท้องถิ่นเข้าซื้อบ้านโดยตรง (3) การร่วมมือกันจัดตั้งโครงการ Relending Program โดยธนาคารกลางจีน สำนักบริหารกำกับดูแลการเงินแห่งชาติจีน (The National Financial Regulatory Administration: NFRA) และกระทรวงการเคหะและการพัฒนาเมือง-ชนบท (Ministry of Housing and Urban-Rural Development: MoHURD) เมืองระดับหนึ่ง (Tier 1 Cities) ที่สำคัญของจีน ซึ่งประกอบด้วย ปักกิ่ง เซินเจิ้น และเซี่ยงไฮ้ ต่างก็ได้ผ่อนคลายข้อกำหนดจำกัดในการซื้อบ้าน (Home Purchase Restrictions: HPR) โดยเฉพาะอย่างยิ่งเป็นครั้งแรกในรอบ 13 ปีที่มีการดำเนินมาตรการดังกล่าวในกรุงปักกิ่ง

ด้านตลาดหุ้นฮ่องกงในช่วงเวลาดังกล่าว โดยรัฐบาลฮ่องกงยังคงออกมาตรการเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่องในการจัดทำงบประมาณประจำปี 2567-2568 ซึ่งรัฐบาลได้ประกาศนโยบายที่แข็งแกร่งเพื่อความคาดหวังเพื่อสนับสนุนตลาดอสังหาริมทรัพย์และการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ธุรกิจ SME ในส่วนของอสังหาริมทรัพย์ รัฐบาลได้ประกาศยกเลิกมาตรการควบคุมตลาดที่อยู่อาศัยทั้งหมดเพื่อกระตุ้นภาคอสังหาริมทรัพย์ในขณะเดียวกัน คณะกรรมการกำกับดูแลหลักทรัพย์จีน (China Securities Regulatory Commission: CSRC) ได้ประกาศนโยบายเพื่อส่งเสริมความร่วมมือระหว่างจีนแผ่นดินใหญ่และเขตบริหารพิเศษฮ่องกง อาทิ การควบรวมทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) เข้าไว้ในโครงการเชื่อมโยงตลาดหลักทรัพย์จีนแผ่นดินใหญ่และฮ่องกง และการขยายขอบเขตของกองทุนรวมดัชนีที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Exchange Traded Funds: ETFs) ภายใต้โครงการดังกล่าว รวมถึงมาตรการสนับสนุนการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง

แนวโน้มตลาดในช่วง 6-12 เดือนข้างหน้า

โดยสรุป ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในกลุ่มเทคโนโลยีและกลุ่มอุตสาหกรรมที่ดีกว่าความคาดหวัง การดำเนินนโยบายด้านต่างๆ ร่วมกันเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ และการฟื้นตัวของธุรกิจภาคอุตสาหกรรม ล้วนมีส่วนช่วยสนับสนุนให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจของจีนแผ่นดินใหญ่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง

สำหรับนโยบายที่เป็นแรงส่ง (Policy Tailwinds) นั้น คณะมนตรีรัฐกิจ (State Council) ได้ออกแผนปฏิบัติการลดคาร์บอน ปี 2567-2568 สำหรับจีนแผ่นดินใหญ่ โดยมีเป้าหมายให้ระดับการปล่อยคาร์บอนลดลงสูงสุดภายในปี 2573 และบรรลุความเป็นกลางทางคาร์บอนภายในปี 2603 ในขณะเดียวกัน สำนักงานบริหารพลังงานแห่งชาติ (National Energy Administration: NEA) ได้กำหนดแนวทางเพื่อเอื้ออำนวยให้การใช้และกำลังการผลิตพลังงานใหม่เป็นไปอย่างมีระเบียบ โดยส่งเสริมให้บริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับระบบการจำหน่ายกระแสไฟฟ้าเพิ่มการส่งพลังงานใหม่ผ่านช่องทางข้ามจังหวัด เพื่อเชื่อมต่อช่องว่างระหว่างภูมิภาค ซึ่งจะเป็ประโยชน์ต่อห่วงโซ่อุปทานของอุปกรณ์ที่ใช้ในระบบเครือข่ายที่เชื่อมต่อกันสำหรับการจ่ายไฟฟ้าจากผู้ผลิตไปยังผู้บริโภค

ในด้านนวัตกรรม จีนแผ่นดินใหญ่ได้ให้สิทธิบริษัทเทคโนโลยีชุดแรก (ประมาณ 7,000 บริษัท) เพื่อเข้าโครงการปล่อยเงินกู้ใหม่ด้านเทคโนโลยี (Tech Relending Program) ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของนโยบายกระตุ้นให้เกิดนวัตกรรมทางเทคโนโลยี นอกจากนี้ ทางการเงินได้อนุมัติให้บริษัทผู้ผลิตยานยนต์ 9 รายดำเนินการทดสอบการใช้งานยานพาหนะขับเคลื่อนอัตโนมัติด้วยเทคโนโลยีล้ำสมัยบนถนนสาธารณะ ในขณะเดียวกัน จีนแผ่นดินใหญ่ได้ตั้งเป้าหมายที่จะเร่งดำเนินโครงการยกระดับการผลิตอุปกรณ์ในภาคการขนส่งขนาดใหญ่ให้รวดเร็วขึ้น เพื่อลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนภายในปี 2571 ผู้จัดการกองทุนหลักมีความเห็นว่า การลงทุนในหุ้นที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมการผลิตอันทันสมัย นวัตกรรมเทคโนโลยี และการดูแลสุขภาพ เป็นโอกาสการลงทุนเชิงโครงสร้างในระยะปานกลาง

ด้านการบริโภค รัฐบาลจีนแผ่นดินใหญ่ได้กำหนดแนวทางในการสนับสนุนการพัฒนาประสิทธิภาพการให้บริการระหว่างประเทศของบริษัทที่ทำธุรกิจพาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ (E-Commerce) ซึ่งรวมถึงการสร้างคลังสินค้าในต่างประเทศ ในขณะเดียวกัน สื่อทางการจีนยืนยันว่า รัฐบาลจะให้เงินสนับสนุนสำหรับซื้อเรือใหม่จำนวน 11.2 พันล้านหยวนในปีนี้ ซึ่งเป็นเงินอุดหนุนที่มาจากทั้งรัฐบาลกลางและรัฐบาลท้องถิ่น ทั้งนี้ กองทุนหลักให้ความสำคัญเป็นพิเศษกับการลงทุนในกลุ่มการบริโภค ซึ่งประกอบด้วยหุ้นของบริษัทด้าน E-Commerce และ Service Consumption บางแห่ง

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ (KWI DRAGON)

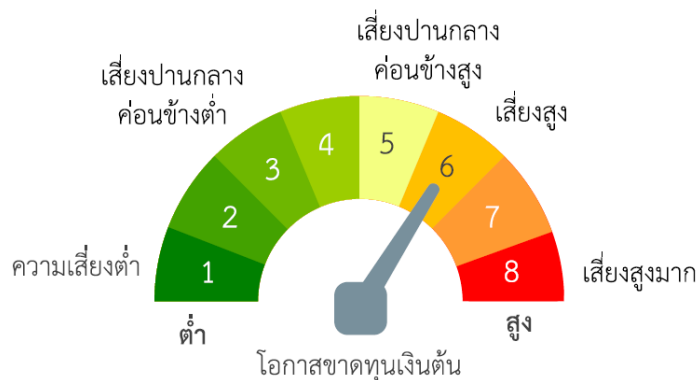
เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Manulife Global Fund-Dragon Growth Fund (Share Class AA) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ สำหรับการลงทุนในส่วนที่เหลือกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้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

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

กองทุนมีเป้าหมายที่จะสร้างมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตโดยพอร์ตการลงทุนจะยึดหลักการกระจายการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง และ/หรือบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใดๆ ที่อยู่ในเขตอำนาจอื่นนอกเหนือจากฮ่องกง แต่มีผลประโยชน์ทางธุรกิจที่สำคัญในฮ่องกง และ/หรือประเทศจีน โดยตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนนั้นรวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิและใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (ผู้ลงทุนสามารถอ่านรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมที่ www.kwiam.com)

นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อ เพื่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนกองทุน	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX

ทั้งหมด/ เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูลยพินิจ	ไม่ป้องกัน
ต่ำ			สูง

คำเตือนที่ควรทราบ

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

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด	วันที่มีผล
-	- ไม่มี -	-

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดราگون โกรท เอฟไอเอฟ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดราگون โกรท เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบปีบัญชีกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ประสงค์ปรีชา)

ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาลิขสิทธิ์และความคุ้มครองผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์
วันที่ 5 มิถุนายน 2567

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ชื่อกองทุน / ดัชนีชี้วัด	%ต่อปี									
	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566
KWI DRAGON	6.36	3.04	-4.59	38.23	-17.08	13.17	36.30	-12.91	-23.04	-17.25
ดัชนีชี้วัด*	6.66	3.23	-11.88	41.56	-16.63	11.85	42.19	-12.57	-25.45	-18.81
ความผันผวนของกองทุน	12.29	22.14	16.38	12.87	21.26	16.85	24.50	24.95	32.26	21.54
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	12.67	23.13	12.92	13.27	22.03	17.65	24.97	24.94	33.47	21.32

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม

31/05/2567	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)				มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)			
KWI DRAGON	161,087,972.21				12.6050			
ชื่อกองทุน / ดัชนีชี้วัด	%ตามช่วงเวลา			%ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (1 มิ.ย. 50)
	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
KWI DRAGON	10.96	11.35	7.24	4.16	-17.12	-1.67	1.73	1.37
ดัชนีชี้วัด*	14.15	13.22	7.84	5.91	-17.43	-1.16	1.50	1.49
ความผันผวนของกองทุน	1.41	1.25	1.39	22.61	26.43	24.85	21.60	21.87
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	1.41	1.26	1.42	22.74	26.56	25.28	21.94	22.07

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ : ผลตอบแทนที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปจะแสดงเป็นผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

*ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (past performance of master fund) สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้เกิดกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและอาจได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	1,986.73	1.4465
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	44.15	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	73.58	0.0536
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ - ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก - ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	- -	- -
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	45.80	0.0333
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	9.36	0.0068
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	8.64	0.0063
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	2,168.26	1.5786

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	ร้อยละของ NAV
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน		
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน		
Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class AA)	157,432.35	97.73
เงินฝากออมทรัพย์		
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	4,835.34	3.00
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน		
สัญญาฟอเรเวิร์ด	(1,063.02)	(0.66)
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น		
สินทรัพย์อื่น	191.34	0.12
หนี้สินอื่น	308.04	0.19
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	161,087.97	100.00

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV	วันครบกำหนด	กำไร (ขาดทุน) (บาท)
Forward	BAY	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	43,731,775.42	27.15	20 มิ.ย. 67	(1,430,845.42)
Forward	BAY	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	18,925,842.47	11.75	20 มิ.ย. 67	(691,237.47)
Forward	BAY	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	60,540,885.07	37.58	20 มิ.ย. 67	1,059,059.93

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

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

ทั้ง Tris Rating และ Fitch Ratings ได้ใช้สัญลักษณ์บวก (+) และลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น 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.	นายแอนโทนีโอ เฮง ตัท ซาน
2.	นายสุรเชษฐ์ ศรีวัฒนกุลวงศ์
3.	นายจิซู หลิว
4.	นางสาวซันฎดา เอกะหิตานนท์
5.	นางวราริ นนทนาภา
6.	นางกมลวรรณ เขมะสุนันท์
7.	นางสาวชนัยกานต์ สวัสดิฤกษ์
8.	นายวงศกร เหมพันธ์
9.	นายจิรวัฒน์ ทองเกิด

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.kwiam.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

-ไม่มี-

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 กองทุนไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกินข้อกำหนดการถือหน่วยลงทุนโดยกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

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

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
นายจิซู หลิว	บริหารทีมงานสายงานการลงทุน	16 มกราคม 2566
นายวงศกร เหมพันธ์	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุนและกองทุนต่างประเทศ	1 กันยายน 2566

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

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

Returns (%)*

	1 month	3 months	Year-to- Date	1 year	3 years	5 years	Since Inception	Calendar Year				
Class AA								2023	2022	2021	2020	2019
Fund (NAV to NAV)	1.14	10.37	5.90	0.20	-21.83	-4.09	0.91	-17.62	-28.09	-21.58	42.30	21.58
Fund (Offer to Bid)	-3.91	4.86	0.61	-4.81	-23.16	-5.07	0.22	-21.74	-31.69	-25.51	35.18	15.50

* 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 - Dragon Growth Fund (Class AA - USD)

Fund Characteristics^

Top Holdings	%
TENCENT HOLDINGS LTD.	9.46
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	7.50
AIA GROUP LIMITED	4.06
MEITUAN	3.55
PDD HOLDINGS INC. SPONSORED ADR	3.41
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO., LTD.	2.48
TRIP.COM GROUP LTD.	2.38
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION	2.38
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LIMITED	2.34
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP SPONSORED ADR	2.11
Geographical Allocation	%
China	84.07
Hong Kong	13.92
Cash & Cash Equivalents	2.01

^ Figures may not sum to 100 due to rounding.

ที่มา : ข้อมูลจาก Fund Fact Sheet ของกองทุนหลัก ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ <http://www.manulifeglobalfund.com/Fund-Information>

“ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้”

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ครากอน โกรท เอฟไอเอฟ

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดราคอน โกรท เอฟไอเอฟ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดราคอน โกรท เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดราคอน โกรท เอฟไอเอฟ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้



ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

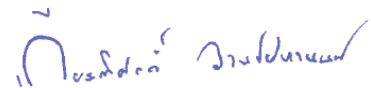
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อการดำเนินการได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเชิงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุนและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร กองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายใน หากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นายเกียรติศักดิ์ วานิชย์ห่านนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9922

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 5 สิงหาคม 2567

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ครงกอน โกรท เอฟไอเอฟ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2567	2566
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		157,432,352.40	130,342,247.72
เงินฝากธนาคาร		4,835,340.00	10,046,185.90
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		11,242.32	8,255.24
จากการขายหน่วยลงทุน		39,408.98	32,955.66
สินทรัพย์อนุพันธ์	6	1,059,059.93	-
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลักค้ำรับ		140,693.49	115,910.29
รวมสินทรัพย์		163,518,097.12	140,545,554.81
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		47,516.72	98,971.59
หนี้สินอนุพันธ์	6	2,122,082.89	1,312,123.50
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4	255,679.50	240,722.42
หนี้สินอื่น		4,845.80	5,556.33
รวมหนี้สิน		2,430,124.91	1,657,373.84
สินทรัพย์สุทธิ		161,087,972.21	138,888,180.97
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		127,796,880.65	114,785,022.06
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		150,734,038.35	146,345,261.10
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(117,442,946.79)	(122,242,102.19)
สินทรัพย์สุทธิ		161,087,972.21	138,888,180.97
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		12.6050	12.0998
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		12,779,688.0649	11,478,502.2057

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

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

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class AA)	3,540,258.3490	130,342,247.72	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		130,342,247.72	100.00
รวมเงินลงทุน		130,342,247.72	100.00

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ครงกอน โกรท เอฟไอเอฟ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2567	2566
รายได้			
รายได้เงินปันผล		139,314.57	-
รายได้ดอกเบี้ย		31,858.87	22,995.90
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก	7	1,459,297.39	1,701,394.75
รวมรายได้		1,630,470.83	1,724,390.65
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4	1,986,729.81	2,359,816.03
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		44,149.51	52,440.37
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน		73,582.64	87,400.54
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		45,800.00	51,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		18,001.50	8,699.10
รวมค่าใช้จ่าย		2,168,263.46	2,559,356.04
ขาดทุนสุทธิ		(537,792.63)	(834,965.39)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		6,596,021.45	(31,290,125.80)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากสัญญาอนุพันธ์		(1,359,879.06)	198,776.50
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		105,584.47	1,924.00
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		5,341,726.86	(31,089,425.30)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้		4,803,934.23	(31,924,390.69)
หัก : ภาษีเงินได้		(4,778.83)	(2,425.72)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		4,799,155.40	(31,926,816.41)

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ครงากอน โกรท เอฟไอเอฟ
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

	(หน่วย : บาท)	
	2567	2566
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	4,799,155.40	(31,926,816.41)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	29,217,589.45	2,624,404.04
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(11,816,953.61)	(8,437,193.99)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	22,199,791.24	(37,739,606.36)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	138,888,180.97	176,627,787.33
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	161,087,972.21	138,888,180.97

	(หน่วย : หน่วย)	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	11,478,502.2057	11,910,206.0935
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	2,344,040.2551	188,346.3926
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(1,042,854.3959)	(620,050.2804)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	12,779,688.0649	11,478,502.2057

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ครากอน โกรท เอฟไอเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

1. ลักษณะของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ครากอน โกรท เอฟไอเอฟ

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

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

ข้อมูลที่สำคัญของกองทุนหลักมีดังต่อไปนี้

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

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินตามความเหมาะสมสำหรับสภาวะการณ์ของแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรก

กองทุนรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะรับรู้ในวันที่มีการตกลงกัน (Trade date) คือวันที่กองทุนมีข้อผูกมัดที่จะซื้อหรือขายเงินลงทุน

กองทุนจะรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าในภายหลัง

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินอนุพันธ์จะต้องวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การตัดรายการ

กองทุนตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน เฉพาะเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุ หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและค้างรับในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนตัดรายการหนี้สินทางการเงิน เมื่อภาระผูกพันที่ระบุไว้ในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิก หรือ สิ้นสุด

ณ วันที่ตัดรายการหนี้สินทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัด รายการและสิ่งตอบแทนที่จ่ายและค้างจ่ายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.2 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรม

กองทุนจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผล รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ส่วนเกินมูลค่าหรือต่ำกว่ามูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้และถือเป็นส่วน หนึ่งของรายได้ดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.4 ภาษีเงินได้

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

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้ อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่รายงาน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าให้รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ซึ่งได้แสดงไว้ในกำไรหรือขาดทุนสุทธิ จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในหุ้นได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของหุ้นได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม 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 บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 และ 2566 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2567	2566	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,986,729.81	2,359,816.03	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 และ 2566 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2567	2566
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	198,893.23	180,052.66

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 และ 2566 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2567</u>	<u>2566</u>
ซื้อเงินลงทุน	27,603,883.23	3,715,678.24
ขายเงินลงทุน	7,109,800.00	9,133,676.00

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม	
	<u>ตามสัญญา</u>	<u>สินทรัพย์</u>	<u>หนี้สิน</u>
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	122,135,480.00	1,059,059.93	2,122,082.89

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม	
	<u>ตามสัญญา</u>	<u>สินทรัพย์</u>	<u>หนี้สิน</u>
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	38,788,080.00	-	1,312,123.50

7. รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก

รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก คือ ส่วนลดค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลักในต่างประเทศที่กองทุนลงทุนในอัตราที่ตกลงกัน โดยกองทุนจะได้รับจากบริษัทจัดการของกองทุนหลักดังกล่าวเป็นเงินสดหรือหน่วยลงทุน

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

8.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมและพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนมูลค่ายุติธรรมโดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่
ใช้มูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

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

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่า
ยุติธรรม ดังนี้

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

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่า
ยุติธรรม ดังนี้

	(หน่วย : บาท)			
	<u>ระดับ 1</u>	<u>ระดับ 2</u>	<u>ระดับ 3</u>	<u>รวม</u>
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	130,342,247.72	-	130,342,247.72
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	1,312,123.50	-	1,312,123.50

กองทุนมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับจำนวน โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย
ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย
- มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมจำนวน โดยใช้มูลค่าที่
ประกาศโดยสถาบันการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

8.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านการให้เครดิตที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

8.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่อยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

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

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	130,342,247.72	130,342,247.72
เงินฝากธนาคาร	10,044,185.90	2,000.00	10,046,185.90
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	8,255.24	8,255.24
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	32,955.66	32,955.66
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุน			
ในกองทุนหลักค้ำรับ	-	115,910.29	115,910.29
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	98,971.59	98,971.59
หนี้สินอนุพันธ์	-	1,312,123.50	1,312,123.50
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	240,722.42	240,722.42

8.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 และ 2566 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)

รายการ	2567	2566
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	4,283,756.97	3,751,611.77
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลักค้ำรับ	3,828.29	3,336.22

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุ 6

8.5 ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอาจหยุดไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย ทำให้กองทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนลงทุน ล่าช้าและส่งผลกระทบต่อ การชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในประเทศ

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาจเกิดปัญหาอันเกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุน คือ มีวันหยุดทำการไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย กองทุนจึงอาจประสบปัญหาความล่าช้าในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขาย และราคา รับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

9. ภาระผูกพัน

กองทุนมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2567



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