



รายงานประจำปี | Annual Report

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อิควิตี เอฟไอเอฟ

KWI India Equity FIF (KWI INDIA)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 – 31 มีนาคม 2568

สารสนเทศจากบริษัทจัดการ	1
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด	2
ข้อมูลกองทุน	4
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี	6
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	7
ผลการดำเนินงานของกองทุน	8
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	10
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	11
รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน	12
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	12
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	12
รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	12
รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม	12
ข้อมูลกองทุนหลัก	14
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	15

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัท”) ขอนำเสนอรายงานประจำปีของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI INDIA) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 – 31 มีนาคม 2568

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 3,496,563,198.40 บาท*

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 18 กองทุน ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 8 กองทุน	
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ยูเอส แบงค์ อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย สมอลแคป อีควิตี้ เอฟไอเอฟ	▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ สมาร์ท เอนเนอร์จี้ 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	
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 ดราสราห์ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวัง และรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

มิถุนายน 2568

*มูลค่าทรัพย์สินสุทธิข้างต้นยังไม่รวมกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (ThaiESGX) ซึ่งจดทะเบียนกองทุนเมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2568

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI INDIA) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคม 2568 อยู่ที่ 69.81 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีย้อนหลัง 1 ปี ตามชนิดหน่วยลงทุน ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (KWI INDIA-A) และชนิดจ่ายเงินปันผล (KWI INDIA-D) ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคม 2568 เทียบกับช่วงเวลา ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคม 2567 ดังนี้

	31 มี.ค. 68		29 มี.ค. 67	
	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
KWI INDIA-A	54.15	20.2492	68.03	20.5350
KWI INDIA-D	15.66	9.3947	15.40	10.2370
ผลตอบแทนย้อนหลัง (%)	1 เม.ย. 67 – 31 มี.ค. 68		1 เม.ย. 66 – 29 มี.ค. 67	
KWI INDIA-A	-1.39%		36.88%	
KWI INDIA-D	-1.59%		36.58%	
ดัชนีชี้วัด*	-1.80%		43.21%	

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

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568 กองทุนหลัก Manulife Global Fund - India Equity Fund (Share Class I2) มีสัดส่วนการลงทุนในประเทศอินเดียอยู่ที่ 95.37%

ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 – 31 มีนาคม 2568

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

กองทุน Manulife Global Fund - India Equity Fund (กองทุนหลัก) มีผลการดำเนินงานดีกว่าดัชนีชี้วัดในช่วงเวลาที่ผ่านมา อันเป็นผลจากการคัดเลือกหุ้นและการจัดสรรสินทรัพย์ ได้แก่ การคัดเลือกหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ กลุ่มบริการด้านการสื่อสาร และกลุ่มการเงิน รวมถึงการมีสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มพลังงานอันเป็นปัจจัยหลักที่ช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ภาพรวมของตลาดในรอบปีที่ผ่านมา

ตลาดหุ้นอินเดียปรับตัวเป็นบวกในช่วงที่ผ่านมาท่ามกลางความผันผวนสูงของตลาด หลังจากปรับขึ้นอย่างแข็งแกร่งตั้งแต่ไตรมาส 2 และ 3 ของปี 2567 จากความคาดหวังต่อนโยบายหลังการเลือกตั้งทั่วไปในอินเดีย การเติบโตทางเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง และอัตราเงินเฟ้อในประเทศที่ผ่อนคลายมากขึ้น แต่ในช่วงไตรมาส 4/2567 และไตรมาส 1/2568 ตลาดมีการปรับฐานจากแรงขายทำกำไรท่ามกลางการหมุนเวียนของตลาดโลกและการเติบโตในประเทศที่เข้าสู่ภาวะปกติ

ในไตรมาส 2/2567 ตลาดหุ้นอินเดียปรับตัวขึ้นหลังการเลือกตั้ง แม้ว่าผลการเลือกตั้งได้สร้างความประหลาดใจ โดยที่พรรค BJP ของนายกรัฐมนตรี โมดีชนะการเลือกตั้งแต่กลับได้เสียงไม่ถึงกึ่งหนึ่ง ทำให้ตลาดมีการปรับตัวลงในช่วงแรก แต่ต่อมาตลาดฟื้นตัวเมื่อพันธมิตรหลักของแนวร่วม NDA 3.0 แสดงการสนับสนุนอย่างชัดเจน และตำแหน่งรัฐมนตรีสำคัญยังคงเดิม ทำให้เกิดความมั่นคงด้านนโยบาย นอกจากนี้ หลายเหตุการณ์สำคัญยังช่วยส่งเสริมตลาดหุ้นอินเดีย ได้แก่ ในเดือนพฤษภาคม บริษัท Standard and Poor's ปรับแนวโน้มเครดิตของรัฐบาลอินเดียจาก “คงที่” เป็น “เชิงบวก” ซึ่งอาจนำไปสู่การปรับอันดับเครดิตในอนาคตอันใกล้ และในเดือนมิถุนายน ดัชนี J.P. Morgan GBI-EM เริ่มรวมพันธบัตรรัฐบาลอินเดียเข้าในดัชนี ขณะที่ในด้านเศรษฐกิจ การเติบโตของ GDP ที่แท้จริงในปีงบประมาณ 2567 อยู่ที่ 8.2% (เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า) ซึ่งสูงกว่าที่คาดไว้

ในไตรมาส 3/2567 ตลาดหุ้นอินเดียยังคงปรับตัวขึ้นจากแรงซื้อสุทธิทั้งในประเทศและจากต่างประเทศ โดยหลังจากมีการประกาศงบประมาณประจำปี 2567-2568 อย่างเป็นทางการออกมาและยังคงเป้าหมายมุ่งเน้นการลดการขาดดุลทางการคลัง โดยให้ลดการขาดดุลจาก 5.1% เหลือ 4.9% ของ GDP เมื่อเทียบกับงบประมาณชั่วคราว รวมทั้งรัฐบาลยังให้ความสำคัญกับประเด็นสำคัญ ได้แก่ การจ้างงาน กลุ่มธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) กลุ่มเยาวชน ครอบครัวและเกษตรกร โดยเฉพาะด้านการจ้างงานให้ได้รับการจัดสรรงบประมาณมากขึ้น นอกจากนี้ ยังมีการปรับขึ้นอัตราภาษี capital gains ของหุ้นทั้งในระยะยาวและระยะสั้น ซึ่งทำให้ตลาดปรับตัวลงในช่วงแรกแต่ก็ฟื้นตัวได้ในเวลาต่อมา

ปลายปี 2567 ตลาดหุ้นอินเดียปรับตัวลงจากการเติบโตทางเศรษฐกิจและผลประกอบการของบริษัทที่ออกมาต่ำกว่าที่คาด แม้ว่าเงินลงทุนในประเทศยังแข็งแกร่ง แต่ในเดือนตุลาคมและพฤศจิกายนได้เกิดการไหลออกของเงินทุนต่างชาติท่ามกลางความผันผวนของตลาด ขณะที่การเติบโตของ GDP ไตรมาส 2 ปีงบประมาณ 2568 อยู่ที่ 5.4% ต่ำกว่าคาดการณ์ อันเป็นผลมาจากผลประกอบการของบริษัทที่ยังคงอ่อนตัว การใช้จ่ายลงทุนภาครัฐที่ลดลง นโยบายการเงินที่เข้มงวดซึ่งส่งผลต่อการเติบโตของสินเชื่อ รวมถึงผลกระทบจากสภาพอากาศ ส่งผลให้เศรษฐกิจและผลกำไรของบริษัทชะลอตัวลง ด้านคณะกรรมการนโยบายการเงิน (MPC) ของธนาคารกลางอินเดีย (RBI) มีมติเป็นเอกฉันท์ให้เปลี่ยนจุดยืนทางนโยบายจาก "การถอนมาตรการผ่อนคลายทางการเงิน" มา "เป็นกลาง" ซึ่งเป็นจุดยืนใหม่หลังจากที่รักษาจุดยืนเดิมมาตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2565 นอกจากนี้ ในเดือนธันวาคมยังได้ปรับลดอัตราส่วนสำรองเงินสด (Cash Reserve Ratio) ลง จาก 4.50% เหลือ 4.00% เพื่อเสริมสภาพคล่องในระบบให้มีความยั่งยืนมากยิ่งขึ้น

ช่วงต้นปี 2568 ในเดือนมกราคม ตลาดได้รับแรงกดดันจากผลประกอบการแบบผสมผสานและการไหลออกของเงินทุนต่างชาติ อย่างไรก็ตาม ในเดือนมีนาคมตลาดฟื้นตัวบางส่วนจากการหมุนเวียนของตลาดในภูมิภาคและความคาดหวังต่อการผ่อนคลายของ RBI ในด้านนโยบายงบประมาณประจำชาติได้ประกาศมาตรการลดภาษีส่วนบุคคลมูลค่า 1 ล้านล้านรูปี (คิดเป็น 0.3% ของ GDP) โดยผู้ที่ได้รับประโยชน์หลักคือกลุ่มผู้เสียภาษีระดับบนประมาณ 18-20 ล้านคน ซึ่งจะมีรายได้สุทธิเพิ่มขึ้น 6-8% ทางด้านนโยบายการเงิน RBI ได้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายครั้งแรกในรอบ 5 ปีลง 25 จุด เป็นผลให้ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2567 ได้อัดฉีดเงินเข้าสู่ระบบการเงินแล้วประมาณ 5.5 ล้านล้านรูปี พร้อมทั้งผ่อนคลายกฎเกณฑ์เพิ่มเติมในภาคธนาคารเพื่อสนับสนุนการปล่อยสินเชื่อและการเติบโตของเศรษฐกิจ ส่วนด้านเงินเฟ้อลดลงต่ำกว่าที่คาด ซึ่งช่วยสร้างความมั่นใจในตลาดต่อการลดดอกเบี้ยอีกครั้ง

แนวโน้มตลาดและกลยุทธ์การลงทุนในช่วง 6 – 12 เดือนข้างหน้า

เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2568 สหรัฐอเมริกาได้ประกาศเรียกเก็บภาษีแบบตอบโต้ (reciprocal tariffs) กับประเทศคู่ค้า รวมถึงประเทศอินเดียด้วย แม้ว่าต่อมาจะมีการระงับหรือยกเว้นภาษีบางรายการชั่วคราว แต่ในขณะที่ยังต้องรอผลการเจรจาแบบทวิภาคีระหว่างประเทศต่างๆ ในช่วงหลายเดือนข้างหน้า เงื่อนไขทางเศรษฐกิจมหภาคทั่วโลกก็มีแนวโน้มที่จะยังคงไม่แน่นอน อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนหลักคาดว่าเศรษฐกิจของอินเดียจะสามารถรับมือได้ดีกว่าเมื่อเทียบกับประเทศเศรษฐกิจขนาดใหญ่อื่นๆ เพราะอินเดียมีจุดเด่นแตกต่างจากประเทศในภูมิภาคเดียวกัน โดยมีปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตที่เน้นภายในประเทศ โดยเฉพาะการบริโภคภาคเอกชนซึ่งมีสัดส่วนประมาณ 65% ของ GDP นอกจากนี้ อินเดียยังมีการพึ่งพาการค้าสินค้าในระดับต่ำ โดยคิดเป็นประมาณ 12% ของ GDP และการส่งออกสินค้าไปยังสหรัฐฯ มีสัดส่วนเพียงประมาณ 2% ของ GDP ซึ่งถือว่าต่ำกว่าประเทศอื่นๆ ในเอเชียอย่างมาก

จากเหตุการณ์ดังกล่าว แม้จะมีผลกระทบโดยตรง แต่อินเดียยังถือว่าได้รับผลกระทบเพียงทางอ้อม โดยอินเดียมีดุลบัญชีเดินสะพัดด้านบริการเกินดุลในระดับสูงกว่า 200,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งส่วนเกินนี้มาจากการส่งออกบริการด้าน IT ไปยังสหรัฐอเมริกา โดยไม่ได้เผชิญกับการเก็บภาษีโดยตรง แต่ยังคงมีความเสี่ยงหากเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ชะลอตัวลง นอกจากนี้ รัฐบาลอินเดียยังมีเครื่องมือหลากหลายที่สามารถนำมาใช้เพื่อลดผลกระทบ เนื่องจากอินเดียยังมีพื้นที่ทั้งในด้านการเงินและนโยบายการคลังเพียงพอที่จะตอบสนองต่อสถานการณ์ได้ โดยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของอินเดียยังอยู่เหนือ 2% (เงินเฟ้อ 3.6% และอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 6%) เปิดโอกาสให้สามารถลดดอกเบี้ยได้อีก จึงคาดว่าอาจมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยได้ในระดับ 75 ถึง 100 basis points หากการเติบโตของเศรษฐกิจชะลอตัวมากกว่าที่คาดการณ์ไว้

ในบริบทนี้ ผู้จัดการกองทุนหลักยังคงยึดมั่นในแนวทางการลงทุนผ่านกรอบการวิเคราะห์ GCMV คือ กรอบการลงทุนที่วิเคราะห์บริษัทจากปัจจัยดังต่อไปนี้ การเติบโตของบริษัท (Growth) การสร้างกระแสเงินสด (Cashflow Generation) การจัดการ (Management) และการประเมินมูลค่าของบริษัท (Valuation) ด้วยกลยุทธ์จากล่างขึ้นบน (bottom-up) ผสานกับปัจจัยมุมมองจากบนลงล่าง (top-down) โดยคาดว่าจะเห็นการเติบโตที่ดีทั้งในแง่ของกระแสเงินสดและโอกาสในการนำเงินกลับไปลงทุนต่อ โดยเฉพาะนโยบายงบประมาณล่าสุดของรัฐบาลอินเดียที่หันมาส่งเสริมการบริโภคภายในประเทศมากขึ้นภายใต้กรอบ 5D ได้แก่ ดิจิทัล (Digital) โครงสร้างประชากร (Demography) การลดการขาดดุล (Deficit Reduction) การลดคาร์บอน (Decarbonisation) และการลดการพึ่งพาต่างประเทศ (Deglobalisation) ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนหลัก ได้มองเห็นโอกาสการลงทุนในกลุ่ม “ดิจิทัลและโครงสร้างประชากร” ซึ่งพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงไป รวมถึงความสะดวกสบายจากแพลตฟอร์มดิจิทัลกำลังเปลี่ยนแปลงภาพรวมของตลาด โดยกลุ่มที่น่าสนใจ เช่น ธุรกิจส่งอาหารและธุรกิจ Quick Commerce (QC) ที่สามารถขยายส่วนแบ่งทางการตลาดได้อย่างต่อเนื่อง ด้านศักยภาพในธุรกิจท่องเที่ยวออนไลน์และการเป็นนายหน้าประกันภัยออนไลน์ ซึ่งอัตราการเข้าถึงของผู้บริโภคยังอยู่ในระดับต่ำ ในขณะที่เดียวกันกลุ่มธุรกิจโทรคมนาคม ยังมีบทบาทสำคัญในการผลักดันการเติบโตของเศรษฐกิจดิจิทัล รวมทั้งน่าจะได้รับอานิสงส์จากการลดภาษีในงบประมาณล่าสุด ซึ่งจะช่วยเพิ่มรายได้สุทธิของผู้บริโภคปลายทางและกระตุ้นการใช้จ่ายภายในประเทศ ในด้านการลดการขาดดุล ผู้จัดการกองทุนหลักมีมุมมองเชิงบวกเช่นกันต่อการที่รัฐบาลผลักดันให้เศรษฐกิจเข้าสู่กระบวนการ “financialization” หรือการนำเงินออมเข้าสู่ระบบการเงินมากขึ้นตามวัฏจักรเศรษฐกิจ โดยคาดว่าสภาพคล่องในระบบจะดีขึ้นและอัตราดอกเบี้ยจะลดลง ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ให้บริการทางการเงินที่ไม่ใช่ธนาคาร (non-bank lenders) ที่มีความสามารถในการปล่อยสินเชื่ออย่างมีประสิทธิภาพและมีฐานลูกค้าขนาดใหญ่

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (KWI INDIA)

เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ Manulife Global Fund - India Equity Fund (Share Class I2) บริหารจัดการโดย Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited ซึ่งมีสัดส่วนการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดโอกาสโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ ทั้งในและต่างประเทศ

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอพไอเอฟ (กองทุนไทย) อาจใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX hedging) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้นได้

ประเภทโครงการ

กองทุนรวมหน่วยลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน โดยมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

- ☒ ชนิดสะสมมูลค่า (ชื่อย่อ : KWI INDIA-A) สำหรับผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)
- ☒ ชนิดจ่ายเงินปันผล (ชื่อย่อ : KWI INDIA-D) สำหรับผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา/นิติบุคคล/สถาบัน เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล

นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก “Manulife Global Fund - India Equity Fund” (Share Class I2)

กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะสร้างมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตในระยะยาวสำหรับนักลงทุนที่มีมุมมองการลงทุนแบบระยะยาว และพร้อมที่จะยอมรับความผันผวนอย่างมากจากมูลค่าของเงินลงทุนได้ โดยพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลักส่วนใหญ่จะประกอบด้วยการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน และตราสารทุนของบริษัทซึ่งครอบคลุมกลุ่มอุตสาหกรรม (Sector) ต่างๆ ของเศรษฐกิจในประเทศอินเดีย ซึ่งเป็นตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั้งในอินเดียหรือตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ

(ผู้ลงทุนสามารถอ่านรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทรวรที่ www.kwiam.com)

นโยบายการจ่ายปันผล	จ่ายเงินปันผล ไม่เกินปีละ 12 ครั้ง เฉพาะหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล (KWI INDIA-D)
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนกองทุน	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



การป้องกันความเสี่ยง FX

ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด

บางส่วน

ดูลยพินิจ

ไม่ป้องกัน

ต่ำ

สูง

คำเตือนที่ควรทราบ

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงของกลุ่มประเทศที่กองทุนไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง สังคม หรือข้อจำกัดอื่นๆ เกี่ยวกับการลงทุนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้
- กองทุนรวมนี้นำลงทุนในกองทุนหลักที่มีการลงทุนแบบกระจุกตัวในประเทศอินเดีย ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- กองทุนมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่ ชนิดชนิดสะสมมูลค่า และชนิดจ่ายเงินปันผล ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของหน่วยลงทุนทั้ง 2 ชนิดก่อนการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแยกคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนแต่ละชนิด โดยมูลค่าหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนแต่ละชนิดอาจมีมูลค่าเท่ากันหรือแตกต่างกันได้

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

เรื่องที่แก้ไข	สรุปรายละเอียด	วันที่มีผล
-	- ไม่มี -	-

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงษ์ทุน
กองทุนเปิด เคตบลิวไอ อินเดีย อีคิวดี เอฟไอเอฟ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด เคตบลิวไอ อินเดีย อีคิวดี เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคตบลิวไอ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบปีบัญชีกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 ถึง วันที่ 31 มีนาคม 2568

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคตบลิวไอ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นางสาวดารารัตน์ ดั่งอุดมเลิศ)

ผู้อำนวยการ

ฝ่ายพัฒนามลิตภณท์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์
วันที่ 2 เมษายน 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ชื่อกองทุน / ดัชนีชี้วัด	%ต่อปี									
	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567
KWI INDIA-A	-4.13	-0.31	30.91	-9.56	-0.73	12.39	35.98	-9.63	21.76	12.58
ดัชนีชี้วัด*	-2.06	0.34	35.65	-7.24	-0.33	18.19	41.29	-9.46	22.64	16.34
ความผันผวนของกองทุน	17.22	16.17	11.21	14.11	13.83	29.27	16.49	19.21	10.45	14.54
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	17.56	17.07	11.43	14.95	14.60	30.05	17.25	18.11	11.45	17.13
KWI INDIA-D	-4.13	-0.32	30.90	-9.61	-0.77	12.47	35.85	-9.76	21.51	12.30
ดัชนีชี้วัด*	-2.06	0.34	35.65	-7.24	-0.33	18.19	41.29	-9.46	22.64	16.34
ความผันผวนของกองทุน	17.22	16.17	11.21	14.11	13.83	29.26	16.49	19.22	10.45	14.55
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	17.56	17.07	11.43	14.95	14.60	30.05	17.25	18.11	11.45	17.13

หมายเหตุ : ผลการดำเนินงานย้อนหลังของปี 2558 เริ่มตั้งแต่วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

27/03/2568 [^]	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
KWI INDIA-A	54,150,254.04	20.2492
KWI INDIA-D	15,658,465.09	9.3947

ชื่อกองทุน / ดัชนีชี้วัด	%ตามช่วงเวลา			%ต่อปี				
	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (9 เม.ย. 58)
KWI INDIA-A	-4.83	-4.83	-6.64	-1.39	7.56	18.02	N/A	7.32
ดัชนีชี้วัด*	-5.20	-5.20	-5.74	-1.80	9.32	20.85	N/A	9.71
ความผันผวนของกองทุน	1.07	1.07	0.96	15.39	13.87	16.58	N/A	16.98
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	1.05	1.05	1.01	17.71	14.95	17.19	N/A	17.66
KWI INDIA-D	-4.85	-4.85	-6.68	-1.59	7.35	17.86	N/A	7.24
ดัชนีชี้วัด*	-5.20	-5.20	-5.74	-1.80	9.32	20.85	N/A	9.71
ความผันผวนของกองทุน	1.07	1.07	0.96	15.39	13.87	16.58	N/A	16.98
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	1.05	1.05	1.01	17.71	14.95	17.19	N/A	17.66

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

หมายเหตุ: [^]วันที่ 31 มีนาคม 2568 เป็นวันหยุดต่างประเทศของกองทุนหลัก

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	
2559	-	-	-	-	21 ก.ย. 59	0.25	-	-	0.25
2560	15 มี.ค. 60	0.44	15 มิ.ย. 60	1.46	15 ก.ย. 60	1.00	-	-	2.90
2561	-	-	15 มิ.ย. 61	0.50	14 ก.ย. 61	0.25	14 ธ.ค. 61	0.15	0.90
2562	-	-	14 มิ.ย. 62	0.20	-	-	-	-	0.20
2563	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2564	15 มี.ค. 64	0.15	15 มิ.ย. 64	0.15	15 ก.ย. 64	0.15	14 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	15 ธ.ค. 65	0.15	0.60
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	0.25	-	-	1.00
รวม									7.05

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

ชนิดสะสมมูลค่า (KWI INDIA-A)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	1,597.41	1.8661
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	27.38	0.0320
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	54.77	0.0640
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์		
• ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
• ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	37.50	0.0438
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	30.91	0.0361
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	35.53	0.0415
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	1,783.50	2.0835

ชนิดจ่ายเงินปันผล (KWI INDIA-D)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	353.63	1.8661
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	6.06	0.0320
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	12.12	0.0640
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์		
• ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
• ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	8.30	0.0438
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	14.42	0.0073
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	7.86	0.0415
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการจ่ายเงินปันผล	10.85	0.0104
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	413.24	2.0651

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 – 31 มีนาคม 2568

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อ หรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	ร้อยละของ NAV
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน		
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน		
Manulife Global Fund-India Equity Fund (Class I2)	68,303.28	98.00
เงินฝากออมทรัพย์		
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	1,530.81	2.20
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น		
สินทรัพย์อื่น	24.68	0.03
หนี้สินอื่น	161.54	0.23
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	69,697.23	100.00

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

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

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

- ไม่มี -

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.kwiam.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

- ไม่มี -

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568 กองทุนไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกินข้อกำหนดการถือหน่วยลงทุนโดยกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลได้ที่ <https://www.kwiam.com/th/disclosure>

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

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

ชื่อกองทุนหลัก	Bloomberg Code	ISIN Code
Manulife Global Fund - India Equity Fund (Class I2 - USD)	MINEQID:LX	LU1079480668

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน Manulife Global Fund - India Equity Fund (Class I2 - USD)

Cumulative Returns**

	1 M	3 M	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	Since Inception
Gross return (%)*	8.64	-4.45	-4.45	6.84	32.69	165.35	192.43
Net return (%)	8.54	-4.73	-4.73	5.61	28.07	149.52	157.79

Calendar Year Performance

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Gross return (%)*	17.87	25.87	-11.55	28.39	19.77	9.71	-5.97
Net return (%)	16.52	24.45	-12.67	26.72	18.22	8.35	-7.16

** Cumulative returns are Nav to Nav figures with net income & dividend reinvested.

* The gross return is calculated based on the last available fund expense ratio, which is prepared on a yearly basis.

ข้อมูลการลงทุนของกองทุน Manulife Global Fund - India Equity Fund (Class I2 - USD)

Fund Characteristics^

Top Ten Holdings	%
ICICI Bank Limited	6.94
Reliance Industries Limited	6.44
HDFC Bank Limited	5.92
Bharti Airtel Limited	5.03
Bajaj Finance Limited	3.62
Kotak Mahindra Bank Limited	3.62
Axis Bank Limited	2.74
Infosys Limited	2.66
Maruti Suzuki India Limited	2.46
UltraTech Cement Limited	2.36

Geographical Allocation	%
India	95.37
Cash & Cash Equivalents	4.63

^ Figures may not sum up to 100% due to rounding.

Standard Deviation (3 Years)	13.87%
------------------------------	--------

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

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

Manulife Global Fund – India Equity Fund

Morningstar Rating Overall: ★★★★★

As of 31/03/2025

“ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้”

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้



ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อการดำเนินการได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นายเกียรติศักดิ์ วานิชย์ห่านนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9922

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 29 พฤษภาคม 2568

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อควิตี้ เอฟไอเอฟ

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		68,303,278.34	79,954,457.91
เงินฝากธนาคาร		1,530,813.90	4,448,411.93
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		2,235.37	4,569.92
จากการขายหน่วยลงทุน		-	150,232.07
สินทรัพย์อนุพันธ์	6	-	46,662.65
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลักค้ำรับ		22,447.69	25,359.09
รวมสินทรัพย์		69,858,775.30	84,629,693.57
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,223.74	254,026.65
หนี้สินอนุพันธ์	6	-	751,704.09
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4	156,976.03	180,649.38
หนี้สินอื่น		3,341.32	20,478.54
รวมหนี้สิน		161,541.09	1,206,858.66
สินทรัพย์สุทธิ		69,697,234.21	83,422,834.91
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		43,422,786.45	48,172,242.44
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(19,131,014.92)	(15,368,651.69)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		45,405,462.68	50,619,244.16
สินทรัพย์สุทธิ		69,697,234.21	83,422,834.91
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		16.0508	17.3176
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	7	4,342,278.6447	4,817,224.2446

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
Manulife Global Fund - India Equity Fund (Class I2)	781,921.5800	68,303,278.34	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		68,303,278.34	100.00
รวมเงินลงทุน		68,303,278.34	100.00

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
Manulife Global Fund - India Equity Fund (Class I2)	899,396.4250	79,954,457.91	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		79,954,457.91	100.00
รวมเงินลงทุน		79,954,457.91	100.00

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2568	2567
รายได้			
รายได้ดอกเบี้ย		23,637.69	15,488.02
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก	8	405,985.93	246,180.52
รวมรายได้		429,623.62	261,668.54
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4	1,951,038.05	1,215,085.35
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		33,446.38	20,830.14
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน		66,892.68	41,659.99
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		45,800.00	45,900.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		99,570.23	48,882.76
รวมค่าใช้จ่าย		2,196,747.34	1,372,358.24
ขาดทุนสุทธิ		(1,767,123.72)	(1,110,689.70)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		(4,429,863.61)	22,084,902.61
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากสัญญาอนุพันธ์		2,393,828.94	(658,219.26)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		33,115.71	(64,027.00)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		(2,002,918.96)	21,362,656.35
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้		(3,770,042.68)	20,251,966.65
หัก : ภาษีเงินได้		(2,609.13)	(2,323.21)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(3,772,651.81)	20,249,643.44

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

(หน่วย : บาท)

	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(3,772,651.81)	20,249,643.44
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน (หมายเหตุ 11)	(1,441,129.67)	(1,010,825.64)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	76,203,969.19	33,178,066.39
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(84,715,788.41)	(18,763,773.95)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(13,725,600.70)	33,653,110.24
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	83,422,834.91	49,769,724.67
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	69,697,234.21	83,422,834.91

(หน่วย : หน่วย)

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน

(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	4,817,224.2446	3,957,964.6198
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	4,359,005.4953	2,221,784.0322
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(4,833,951.0952)	(1,362,524.4074)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	4,342,278.6447	4,817,224.2446

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

1. ลักษณะของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2558 โดยมีเงินทุนจดทะเบียน 1,600 ล้านบาท (แบ่งเป็น 160 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

- ชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนผ่านการเพิ่มมูลค่าของหน่วยลงทุนเป็นหลัก
- ชนิดจ่ายเงินปันผล เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากเงินปันผล

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (“Feeder Fund”) โดยลงทุนในกองทุน Manulife Global Fund - India Equity Fund (Class I2) โดยกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวข้างต้นโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ข้อมูลที่สำคัญของกองทุนหลักมีดังต่อไปนี้

ชื่อกองทุนหลัก : Manulife Global Fund - India Equity Fund (Share Class I2)

สถานที่จดทะเบียน : ประเทศลักเซมเบิร์ก

สกุลเงิน : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

บริษัทจัดการ : Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited

นโยบายการลงทุน : กองทุนมีเป้าหมายที่จะสร้างมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตในระยะยาวสำหรับผู้ที่สามารถลงทุนในระยะยาวและยอมรับความผันผวนของมูลค่าเงินลงทุนได้อย่างมีนัยสำคัญ กองทุนส่วนใหญ่จะประกอบด้วยการลงทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนของบริษัทซึ่งครอบคลุมกลุ่มอุตสาหกรรม (Sector) ต่าง ๆ ของเศรษฐกิจในประเทศอินเดีย ซึ่งเป็นตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั้งในอินเดียหรือตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ อย่างน้อยร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนนั้นรวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิและใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

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 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนรวมบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายปันผลเป็นเงินสด

3.4 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.5 ภาษีเงินได้

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

3.6 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้ อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่รายงาน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าให้รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ซึ่งได้แสดงไว้ในกำไรหรือขาดทุนสุทธิ จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

3.7 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของกองทุน ตั้งแต่ ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วย บุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้
อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็น
สาระสำคัญของกองทุน

3.8 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาปรับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้
แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

3.9 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี
ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ
สินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

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

(หน่วย : บาท)

	<u>2568</u>	<u>2567</u>	<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,951,038.05	1,215,085.35	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2568</u>	<u>2567</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	106,498.92	129,014.36

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2567 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2568</u>	<u>2567</u>
ซื้อเงินลงทุน	43,599,290.53	23,066,706.12
ขายเงินลงทุน	50,826,850.00	11,278,782.00

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	81,303,960.00	46,662.65	751,704.09

7. หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

รายการเคลื่อนไหวของหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนคงเหลือ แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน ดังนี้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

(หน่วย : หน่วย)

	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดจ่ายเงินปันผล
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	3,312,851.5334	1,504,372.7112
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	2,653,106.7727	1,705,898.7226
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(3,291,197.8974)	(1,542,753.1978)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	2,674,760.4087	1,667,518.2360
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	54,060,636.73	15,636,597.48
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	20.2113	9.3771

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567

(หน่วย : หน่วย)

	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดจ่ายเงินปันผล
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	2,578,281.1607	1,379,683.4591
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	1,396,667.2074	825,116.8248
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(662,096.8347)	(700,427.5727)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	3,312,851.5334	1,504,372.7112
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	68,023,817.01	15,399,017.90
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	20.5333	10.2361

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2567 มีดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	2568	2567
ชนิดสะสมมูลค่า	(3,000,432.06)	16,199,239.46
ชนิดจ่ายเงินปันผล	(772,219.75)	4,050,403.98
รวม	(3,772,651.81)	20,249,643.44

8. รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก

รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก คือ ส่วนลดค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลักในต่างประเทศที่กองทุนลงทุนในอัตราที่ตกลงกัน โดยกองทุนจะได้รับจากบริษัทจัดการของกองทุนหลักดังกล่าวเป็นเงินสดหรือหน่วยลงทุน

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

9.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมและพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนวัดมูลค่ายุติธรรมโดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

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

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

	(หน่วย : บาท)			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	68,303,278.34	-	68,303,278.34

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	79,954,457.91	-	79,954,457.91
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	46,662.65	-	46,662.65
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	751,704.09	-	751,704.09

กองทุนมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับคำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย
- มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้มูลค่าที่ประกาศโดยสถาบันการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

9.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านการให้เครดิตที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

9.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่อยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	68,303,278.34	68,303,278.34
เงินฝากธนาคาร	1,528,813.90	2,000.00	1,530,813.90
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	2,235.37	2,235.37
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุน			
ในกองทุนหลักค้ำรับ	-	22,447.69	22,447.69
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	1,223.74	1,223.74
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	156,976.03	156,976.03

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	79,954,457.91	79,954,457.91
เงินฝากธนาคาร	4,446,411.93	2,000.00	4,448,411.93
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	4,569.92	4,569.92
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	150,232.07	150,232.07
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	46,662.65	46,662.65
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุน			
ในกองทุนหลักค้ำรับ	-	25,359.09	25,359.09
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	254,026.65	254,026.65
หนี้สินอนุพันธ์	-	751,704.09	751,704.09
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	180,649.38	180,649.38

9.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

<u>รายการ</u>	<u>(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)</u>	
	<u>2568</u>	<u>2567</u>
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	2,014,073.61	2,193,537.94
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลักค้ำรับ	661.92	695.72

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุ 6

9.5 ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอาจหยุดไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย ทำให้กองทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนลงทุน ล่าช้าและส่งผลกระทบต่อการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในประเทศ

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาจเกิดปัญหาอันเกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุน คือ มีวันหยุดทำการไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย กองทุนจึงอาจประสบปัญหาความล่าช้าในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขาย และราคาับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

10. ภาระผูกพัน

กองทุนมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

11. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นรายละ

เงินปันผลที่ประกาศจ่ายสำหรับชนิดจ่ายเงินปันผลในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : บาท)			
<u>วันปิดสมุดทะเบียน</u>	<u>สำหรับรอบระยะเวลา</u>	<u>อัตราหน่วยละ</u>	<u>รวม</u>
14 มิถุนายน 2567	1 มีนาคม 2567 - 31 พฤษภาคม 2567	0.50	959,067.11
16 กันยายน 2567	1 มิถุนายน 2567 - 31 สิงหาคม 2567	0.25	482,062.56
	รวม		<u>1,441,129.67</u>

เงินปันผลที่ประกาศจ่ายสำหรับชนิดจ่ายเงินปันผลในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : บาท)			
<u>วันปิดสมุดทะเบียน</u>	<u>สำหรับรอบระยะเวลา</u>	<u>อัตราหน่วยละ</u>	<u>รวม</u>
15 มิถุนายน 2566	1 มีนาคม 2566 - 31 พฤษภาคม 2566	0.15	208,927.90
15 กันยายน 2566	1 มิถุนายน 2566 - 31 สิงหาคม 2566	0.15	220,722.01
15 ธันวาคม 2566	1 กันยายน 2566 - 30 พฤศจิกายน 2566	0.15	216,135.92
15 มีนาคม 2567	1 ธันวาคม 2566 - 29 กุมภาพันธ์ 2567	0.25	365,039.81
	รวม		<u>1,010,825.64</u>

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 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