



รายงานครึ่งปี | Semi-Annual Report

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ

KWI Dragon Growth FIF (KWI DRAGON)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 – 30 พฤศจิกายน 2567

	หน้า
สารสนเทศจากบริษัทจัดการ.....	1
ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด.....	2
ข้อมูลกองทุน	4
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์.....	5
ผลการดำเนินงานของกองทุน.....	6
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	7
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน.....	7
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน.....	8
งบแสดงฐานะการเงิน	9
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	10
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	11
รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องและข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน.....	12
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission).....	12
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน.....	12
ข้อมูลกองทุนหลัก.....	13

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (“บริษัท”) ขอนำเสนอรายงานรอบ 6 เดือนของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ (KWI DRAGON) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน – 30 พฤศจิกายน 2567

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดย ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 บริษัทมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 4,355,932,250.06 บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 19 กองทุน ประกอบด้วย

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 10 กองทุน

- | | |
|--|---|
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ | ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เอเชีย แปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีท |
| ▪ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อีเมอร์จิง อีสเทอร์น ยูโรป 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 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 เฟล็กซ์เบิลฟันด์ 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 ดรากอน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจเราเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน โดยบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์ และปรับปรุงคุณภาพการขายและการบริการ ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟโอเอฟ (KWI DRAGON) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและผลตอบแทนย้อนหลัง 6 เดือน ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนพฤศจิกายน 2567 เทียบกับช่วงเวลา ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนพฤศจิกายน 2566 ดังนี้

	29 พ.ย. 67		30 พ.ย. 66	
	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
	131.21	12.2996	135.16	11.7545
ผลตอบแทนย้อนหลัง (%)	1 มิ.ย. – 30 พ.ย. 67		1 มิ.ย. – 30 พ.ย. 67	
KWI DRAGON	-2.42%		-2.85%	
ดัชนีชี้วัด*	-3.51%		-1.77%	

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

ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2567 กองทุนหลัก Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Share Class AA) ให้น้ำหนักการลงทุนในตลาด (Market Breakdown) สูงสุด 2 อันดับแรก ได้แก่ จีน 81.95% และฮ่องกง 16.68%

ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน – 30 พฤศจิกายน 2567

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (สิ้นสุด ณ 30 พฤศจิกายน 2567)

ในช่วงที่ผ่านมา ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้น แต่ยังคงต่ำกว่าดัชนีชี้วัด ทั้งนี้ การที่กองทุนหลักให้น้ำหนักการลงทุนของหุ้นในกลุ่มการเงิน (Financials) ด้วยสัดส่วนที่ต่ำกว่าเมื่อเทียบกับน้ำหนักการลงทุนของตลาด และให้น้ำหนักการลงทุนของหุ้นในกลุ่มพลังงาน (Energy) ด้วยสัดส่วนที่สูงกว่า เป็นปัจจัยที่ทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักลดลง ในขณะที่การให้น้ำหนักการลงทุนของหุ้นในกลุ่ม IT สูงกว่าตลาด ช่วยชดเชยผลขาดทุนของกองทุนหลักได้ในบางส่วน ในขณะเดียวกัน การคัดเลือกหุ้นที่ลงทุนในกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) และกลุ่มอุตสาหกรรม (Industrials) อุดหนุนผลการดำเนินงานของกองทุนหลักลดลง อย่างไรก็ตาม การเลือกหุ้นในกลุ่มสาธารณูปโภค (Utilities) มีส่วนช่วยชดเชยผลขาดทุนของกองทุนหลักได้ในบางส่วน

ภาพรวมของตลาดและกลยุทธ์การลงทุน

ตลาดหุ้นจีนปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากการดำเนินนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจที่ครอบคลุมช่วยสนับสนุนนโยบายการเงิน ภาครัฐส่งเสริมการค้า และตลาดหุ้น สำหรับในด้านนโยบายการเงิน หลังจากที่ได้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยซื้อคืนพันธบัตรระยะ 7 วัน (7-day Reverse Repo Rate) ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (Loan Prime Rate) ประเภท 1 ปี และ 5 ปีลง 10 bps ตามลำดับในเดือนกรกฎาคมแล้ว ธนาคารกลางของจีน (People's Bank of China: PBOC) ได้ประกาศมาตรการปรับลดดอกเบี้ยต่างๆ เพิ่มขึ้นอีกครั้งในเดือนกันยายน ซึ่งรวมถึงการปรับลดสัดส่วนการกันสำรองของธนาคารพาณิชย์ (Required Reserve Ratio: RRR) ลง 50 bps การปรับลด 7-day repo rate ลง 20 bps และการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะกลาง (Medium-Term Lending Facility: MLF) ลง 30 bps ส่วนในภาคอสังหาริมทรัพย์ ได้มีการปรับลดดอกเบี้ยสินเชื่อที่อยู่อาศัยที่มีอยู่เดิม (Existing Mortgage) ลงโดยเฉลี่ย 50 bps และปรับลดสัดส่วนการชำระเงินดาวน์ขั้นต่ำของสินเชื่อสำหรับการซื้อบ้านหลังที่สองลงจาก 25% เหลือ 15% ตามด้วยการปรับนโยบายการซื้ออสังหาริมทรัพย์ในเมืองใหญ่ระดับ Tier-1 Cities ด้วยการยกเลิกข้อจำกัดต่างๆ ทั้งนี้ เมืองกว่างโจว (Guangzhou) ได้ยกเลิกข้อจำกัดในการซื้อบ้านทั้งหมด ในขณะที่เซี่ยงไฮ้ (Shanghai) และเซินเจิ้น (Shenzhen) มีการประกาศผ่อนคลายเงื่อนไขในการซื้อบ้านบางส่วน ในตลาดหุ้น PBOC มีแผนที่จะจัดตั้ง Swap Facility เพื่อเป็นกลไกทางการเงินให้บริษัทหลักทรัพย์ กองทุน และบริษัทประกันภัยสามารถเข้าถึงสภาพคล่องจากธนาคารกลางจีนเพื่อนำเงินไปซื้อหุ้นได้ อนึ่ง ในระหว่างการประชุมสภาประชาชนแห่งชาติ (National People's Congress: NPC) เมื่อเดือนพฤศจิกายนที่ผ่านมา ทางการเงินได้ปรับเพิ่มเพดานหนี้ของรัฐบาลท้องถิ่นอีก 6 ล้านล้านหยวน เพื่อนำไปใช้แก้ปัญหาหนี้แฉกแฉกในระยะ 3 ปีข้างหน้า นอกจากนี้ ยังมีการโอนโควตาพันธบัตรพิเศษของรัฐบาลท้องถิ่นที่มีอยู่ในมูลค่า 4 ล้านล้านหยวนเพื่อใช้ในการรีไฟแนนซ์หนี้ (Debt-Swap) ในระยะ 5 ปีข้างหน้า

แนวโน้มตลาด (ในช่วง 6 – 12 เดือนข้างหน้า)

จากการที่รัฐบาลจีนแผ่นดินใหญ่ได้ประกาศมาตรการสนับสนุนเศรษฐกิจอย่างชัดเจนและเป็นรูปธรรมมากขึ้น ผู้จัดการกองทุนหลักจึงมีความเห็นว่า แนวทางที่มีการสอดประสานร่วมมือกันหลายๆ ด้านเพื่อมุ่งแก้ไขปัญหาของจีนแผ่นดินใหญ่จะมีประสิทธิภาพในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจ และเนื่องจากธนาคารกลางของสหรัฐฯ ได้เริ่มวงจรการปรับลดอัตราดอกเบี้ยแล้ว จีนแผ่นดินใหญ่จึงมีโอกาสนในการปรับเปลี่ยนนโยบายการเงินมากขึ้น ซึ่งส่งผลให้สภาพคล่องดีขึ้น

การเริ่มต้นวงจรการปรับลดดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ ทำให้ต้นทุนด้านดอกเบี้ยลดลงซึ่งช่วยให้สภาพคล่องเพิ่มมากขึ้น สถานการณ์เช่นนี้เป็นผลดีต่อภาคเศรษฐกิจที่มีความอ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย ดังเช่นภาคอสังหาริมทรัพย์และสาธารณูปโภคของฮ่องกง ในขณะเดียวกัน รัฐบาลจีนได้ประกาศใช้มาตรการเพื่อผ่อนคลายข้อจำกัดในภาคอสังหาริมทรัพย์อย่างต่อเนื่อง รวมถึงการเอื้ออำนวยให้ผู้ซื้อบ้านสามารถเจรจาต่อรองกับธนาคารเพื่อปรับอัตราดอกเบี้ยได้หากอัตราดอกเบี้ยของสินเชื่อบ้านที่เป็นอยู่แตกต่างไปจากอัตราล่าสุดที่ทางการประกาศ การปรับลดภาษีสำหรับผู้ซื้อบ้าน และการกำหนดแนวทางในการใช้ประโยชน์จากที่ดินว่างเปล่า นอกจากนี้ รัฐบาลจีนยังได้ผ่อนคลายกฎระเบียบต่างๆ มากขึ้นเกี่ยวกับการลงทุนเชิงกลยุทธ์ในบริษัทจดทะเบียนของนักลงทุนต่างชาติ ซึ่งรวมถึงการลดข้อกำหนดเกี่ยวกับเงินกองทุนและสัดส่วนของผู้ถือหุ้น

รัฐบาลจีนแผ่นดินใหญ่มีแผนที่จะปรับปรุงกฎหมาย Science and Technology Popularization Law เพื่อกระตุ้นให้เกิดนวัตกรรมด้านวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีเพิ่มมากขึ้น ในขณะเดียวกัน บริษัทจัดการลงทุน (Asset Investment Companies: AICs) ที่หนุนหลังโดยธนาคารของรัฐบาลใหญ่ 5 แห่งได้ลงนามในข้อตกลงร่วมกันเพื่อจัดตั้งกองทุนรวมระยะยาว (Long-Term Equity Investment Funds) ในเมืองต่างๆ 18 เมืองเป็นการนำร่อง เพื่อสนับสนุนนวัตกรรมทางเทคโนโลยี โดยผู้จัดการกองทุนหลักยังคงสนใจการลงทุนในบริษัทที่เน้นการผลิตโดยอาศัยเทคโนโลยีที่ทันสมัย นวัตกรรมด้านเทคโนโลยี และการดูแล

ยิ่งไปกว่านั้น รัฐบาลจีนแผ่นดินใหญ่ยังได้ขยายนโยบายฟรีวีซ่าให้ครอบคลุมอีก 9 ประเทศ ซึ่งรวมถึงเกาหลีใต้ นอร์เวย์ และฟินแลนด์ สำหรับวัตถุประสงค์ในการทำธุรกิจ/ท่องเที่ยว/เยี่ยมญาติ เพื่อเป็นการสนับสนุนให้มีการบริโภคมากขึ้นในด้านการท่องเที่ยวและบริการ อีกทั้งนครเซี่ยงไฮ้ยังได้ประกาศให้การสนับสนุนสินเชื่อเพื่อการซื้อรถยนต์และเฟอร์นิเจอร์บ้านอีกด้วย

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ (KWI DRAGON)

เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Manulife Global Fund – Dragon Growth Fund (Share Class AA) (Master Fund) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ส่วนที่เหลือกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ 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 หุ้นบุริมสิทธิ และใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง

(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

ดูเลย

ไม่ป้องกัน

ต่ำ

สูง

คำเตือนที่ควรทราบ

- กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่เน้นลงทุนในฮ่องกงและจีน จึงมีความเสี่ยงของกลุ่มประเทศที่กองทุนไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง สังคม หรือข้อจำกัดอื่นๆ เกี่ยวกับการลงทุน ซึ่งอาจส่งผลต่อราคาหลักทรัพย์ หรือตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้
- กองทุนหลักมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศจีนและฮ่องกง ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณากระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ ("กองทุน") ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด เป็นผู้จัดตั้ง และจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นางสาวดารารัตน์ ตั้งอุดมเลิศ)

ผู้อำนวยการ
ฝ่ายพัฒนามลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์
วันที่ 2 ธันวาคม 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

29/11/2567	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
KWI DRAGON	131,211,090.64	12.2996

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

ชื่อกองทุน/ ดัชนีชี้วัด	%ตามช่วงเวลา			%ต่อปี				
	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (1 มิ.ย. 50)
KWI DRAGON	8.27	9.19	-2.42	4.62	-14.14	-2.80	0.43	1.19
ดัชนีชี้วัด*	10.14	9.32	-3.51	4.04	-14.62	-2.63	0.03	1.24
ความผันผวนของกองทุน	1.60	2.18	1.74	24.97	26.55	25.79	22.34	22.05
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	1.56	2.08	1.67	24.60	26.93	26.05	22.59	22.21

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 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	1,010.84	0.7216
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	22.46	0.0160
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	37.44	0.0267
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์		
• ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
• ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
ค่าตรวจสอบบัญชี (audit fee)	23.56	0.0168
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	13.48	0.0096
ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	5.01	0.0036
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	1,127.79	0.7943

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio : PTR)

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือ ไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	ร้อยละของ NAV
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน		
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน		
Manulife Global Fund – Dragon Growth Fund (Class AA)	129,504.58	98.70
เงินฝากออมทรัพย์		
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	1,777.89	1.36
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น		
สินทรัพย์อื่น	119.01	0.09
หนี้สินอื่น	195.98	0.15
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	131,205.50	100.00

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากรอน โกรท เอฟไอเอฟ
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

30 พฤศจิกายน 2567

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

หน่วย : บาท

สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 215,046,467.20 บาทในปี 2567)	129,504,583.38
เงินฝากธนาคาร	
เงินฝากออมทรัพย์	1,777,885.92
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	5,360.69
ลูกหนี้อื่น	118,956.91
รวมสินทรัพย์	131,406,786.90
เจ้าหนี้จากการซื้อหน่วยลงทุน	1,980.16
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	193,999.40
หนี้สินอื่น	5,304.69
รวมหนี้สิน	201,284.25
สินทรัพย์สุทธิ	131,205,502.65
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	106,678,375.19
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	147,421,625.29
กำไรสะสมต้นงวด	(117,442,946.79)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงาน	(5,451,551.04)
สินทรัพย์สุทธิ	131,205,502.65
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	12.2991
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	10,667,837.5189

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอง โกรท เอฟไอเอฟ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

30 พฤศจิกายน 2567

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

หน่วย : บาท

รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	6,891.19
รายได้เงินปันผล	497,070.57
รายได้อื่น	763,840.00
รวมรายได้	1,267,801.76
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,010,839.44
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	22,463.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	37,438.50
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	42,053.04
รวมค่าใช้จ่าย	1,112,794.09
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	155,007.67
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน :	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(21,032,398.68)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	15,425,839.97
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(5,606,558.71)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(5,451,551.04)

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (พันบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน			
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน			
Manulife Global Fund - Dragon Growth Fund (Class AA)	3,453.96	129,504.58	100.00
รวมเงินลงทุน		129,504.58	100.00

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ - นามสกุล
1.	นายแอนโทนิโอ เฮง ตัท ซาน
2.	นายจีซู หลิว
3.	นางสาวซังฎดา เอกะหิตานนท์
4.	นางวรารีย์ นน့်นภา
5.	นางกมลวรรณ เขมะสุนันท์
6.	นางสาวชนัยกานต์ สวัสดิฤกษ์
7.	นายวงศ์กร เหมพันธ์*
8.	นายจิรววัฒน์ ทองเกิด

*ปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 15 พฤศจิกายน 2567

2. ข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

- ไม่มี -

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนได้ที่บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.kwiam.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

- ไม่มี -

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 ไม่พบว่ากองทุนมีการลงทุนขณะใดขณะหนึ่งไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ชื่อกองทุนหลัก	Bloomberg Code	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)	-6.14	7.88	9.61	6.72	-15.13	-5.07	1.29	-17.62	-28.09	-21.58	42.30	21.58
Fund (Offer to Bid)	-10.84	2.49	4.13	1.38	-16.57	-6.03	0.64	-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.	9.69
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	7.98
MEITUAN	5.32
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION	4.64
AIA GROUP LIMITED	3.97
PDD HOLDINGS INC. SPONSORED ADR	3.36
XIAOMI CORP.	3.04
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD.	2.64
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO., LTD.	2.20
PING AN INSURANCE (GROUP) COMPANY OF CHINA, LTD.	2.08

Geographical Allocation	%
China	81.95
Hong Kong	16.68
Cash & Cash Equivalents	1.37

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

ที่มา : ข้อมูลจาก Fund Fact Sheet ของกองทุนหลัก ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่

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

“ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้”



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