

กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA POPULAR CONSUMER BRAND
MEGA 10 CHINA POPULAR CONSUMER BRAND
(MEGA10CHINAPOP)

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 16 ตุลาคม 2568 ถึง 31 มีนาคม 2569

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 16 ตุลาคม 2568 ถึง 31 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA POPULAR CONSUMER BRAND (MEGA10CHINAPOP)

นโยบายการลงทุน	1
สารสนเทศจากบริษัทจัดการ	4
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทจัดการ	5
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม	7
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	8
งบแสดงฐานะทางการเงิน	9
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	10
งบกำไรขาดทุน	11
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	12
รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุน	13
คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	14
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	16
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนกองทุนรวม	17
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	18
รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม	19
รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	19

กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA POPULAR CONSUMER BRAND

MEGA 10 CHINA POPULAR CONSUMER BRAND FUND : MEGA10CHINAPOP

1. กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุน และ/หรือ หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจจำหน่ายสินค้า และ/หรือ ให้บริการ อันเกี่ยวข้องกับการอุปโภคบริโภคในชีวิตประจำวัน ที่ส่วนใหญ่เป็นบริษัทผู้ประกอบการ และ/หรือ เจ้าของตราสินค้า (Brand) และบริการที่เป็นที่รู้จักและได้รับความนิยมเป็นอย่างดีทั้งในประเทศจีนรวมถึงในระดับสากล ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Stock Exchange; HKEX) ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาเลือกลงทุนในตราสารทุนของบริษัทข้างต้นจากมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ขนาดใหญ่และมีสภาพคล่องจำนวน 10 บริษัท โดยกองทุนจะมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี Net Exposure ในตราสารทุนข้างต้นโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในรูปของสกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง (HKD) และไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

หลักเกณฑ์การพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่กองทุนเข้าลงทุน

ขั้นตอนที่ 1 : คัดเลือกตราสารทุน และ/หรือ หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Stock Exchange; HKEX) ที่ดำเนินธุรกิจจำหน่ายสินค้า และ/หรือ ให้บริการ อันเกี่ยวข้องกับการอุปโภคบริโภคในชีวิตประจำวัน โดยเป็นหลักทรัพย์ที่ถูกจัดกลุ่มอยู่ในหมวดอุตสาหกรรม (Sector) ตามการจัดกลุ่มของ Global Industry Classification Standard หรือ GICS ดังนี้

- สินค้าจำเป็น (Consumer Staples)
- สินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary)

ขั้นตอนที่ 2 : คัดเลือกตราสารทุน และ/หรือ หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน ที่ได้จากขั้นตอนที่ 1 ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) สูงสุดจากการเรียงลำดับ

ขั้นตอนที่ 3 : คัดเลือกตราสารทุน และ/หรือ หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน ที่ได้จากขั้นตอนที่ 2 ที่มีสภาพคล่องสูง โดยพิจารณาจากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (Average Daily Turnover) เทียบกับขนาดของกองทุน

ขั้นตอนที่ 4 : จากตราสารทุน และ/หรือ หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน ที่คัดเลือกในขั้นตอนที่ 3 ผู้จัดการกองทุนจะคัดเลือกตราสารเพื่อลงทุนจำนวน 10 บริษัท ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนอาจจะพิจารณาคัดเลือกจากอัตรากำไรขั้นต้น (Gross Margin) และ/หรือ อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) ตามเกณฑ์ขั้นต่ำที่ผู้จัดการกองทุนกำหนด และ/หรือ ปัจจัยอื่นที่ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาเพิ่มเติม เช่น สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทโดยรัฐบาลรวมถึงที่รัฐบาลมีอำนาจควบคุมกิจการ ผลสำรวจความเห็นเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์จากนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ (Analyst Consensus)* เป็นต้น

* ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาผลสำรวจความเห็นจากนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ (Analyst Consensus) จากแหล่งข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือ ที่รวบรวมจากนักวิเคราะห์จำนวนมาก และมีการปรับปรุงข้อมูลอยู่เสมอ เช่น Bloomberg หรือจากแหล่งข้อมูลอื่นที่มีลักษณะดังกล่าว

กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมเดียวกันไม่เกินกว่าร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารทุน และ/หรือ หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน จำนวน 10 บริษัทในสัดส่วนการลงทุนที่ใกล้เคียงกัน แต่ในบางขณะสัดส่วนการลงทุนนั้นอาจแตกต่างกันซึ่งสืบเนื่องจากการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของ

ราคาหลักทรัพย์นั้น ๆ หนึ่ง กองทุนอาจมีการถือครองตราสารทุนในจำนวนที่มากกว่าหรือน้อยกว่า 10 บริษัทได้ในบางขณะ เช่น ในช่วงการปรับรายชื่อหลักทรัพย์ อันเกิดจากการปรับเพิ่มและลดจำนวนหลักทรัพย์ที่ลงทุนในช่วงเวลาเดียวกัน หรือในกรณีอื่น ๆ ที่จำเป็นได้

อนึ่ง บริษัทจัดการอาจพิจารณาไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง แม้หลักทรัพย์นั้นจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์การพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่กำหนด หากกองทุนไม่สามารถเข้าลงทุนในหลักทรัพย์นั้นได้จากสาเหตุ เช่น ประสิทธิภาพและความคล่องตัวในการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ต่อรายการ หรือเงินลงทุนขั้นต่ำที่ต้องลงทุนในหลักทรัพย์นั้น จะทำให้สัดส่วนการลงทุนผิดเพี้ยนไป หรือลงทุนเพิ่มเติม/ลดการลงทุนได้ยาก เป็นต้น กองทุนจะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์การพิจารณาคัดเลือกในลำดับถัดไปแทน

หมายเหตุ

(1) กลุ่มสินค้าจำเป็น (Consumer Staples) ประกอบด้วยบริษัทที่มีธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจากวัฏจักรเศรษฐกิจน้อยกว่ากลุ่มอื่น โดยครอบคลุมถึงผู้ผลิตและผู้จัดจำหน่ายอาหาร เครื่องดื่ม และยาสูบ รวมถึงผู้ผลิตสินค้าอุปโภคบริโภคที่ไม่คงทนและผลิตภัณฑ์ส่วนบุคคล และรวมถึงผู้จัดจำหน่ายและผู้ค้าปลีกสินค้าจำเป็น เช่น บริษัทค้าปลีกอาหารและร้านขายยา

(2) กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) ครอบคลุมธุรกิจที่มีแนวโน้มอ่อนไหวต่อวัฏจักรเศรษฐกิจมากที่สุด ในส่วนภาคการผลิต ประกอบด้วย ยานยนต์และชิ้นส่วน เครื่องใช้ทนทานในครัวเรือน ผลิตภัณฑ์เพื่อการพักผ่อนและสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม ในส่วนภาคการบริการ ประกอบด้วย โรงแรม ร้านอาหาร และสถานที่พักผ่อนอื่น ๆ อีกทั้งยังรวมถึงผู้จัดจำหน่ายและผู้ค้าปลีกสินค้าฟุ่มเฟือยด้วย

ที่มา : Global Industry Classification Standard (GICS)

การปรับสมดุลของสัดส่วนน้ำหนักการลงทุน (Rebalance) และการปรับรายชื่อหลักทรัพย์

บริษัทจัดการจะทำการปรับสมดุลของสัดส่วนน้ำหนักการลงทุน (Rebalance) รวมถึงปรับรายชื่อหลักทรัพย์การลงทุนในตราสารทุนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การคัดเลือกข้างต้น โดยการปรับสมดุลของสัดส่วนน้ำหนักการลงทุนในแต่ละรอบ บริษัทจัดการจะปรับสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ทั้ง 10 บริษัทให้อยู่ในสัดส่วนที่ใกล้เคียงกัน

อนึ่ง บริษัทจัดการสงวนสิทธิ์ที่จะปรับรายชื่อหลักทรัพย์ของบริษัทใดบริษัทหนึ่งหรือหลายบริษัทออกจากรายชื่อหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน ณ ขณะนั้น เมื่อพิจารณาจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น ณ ขณะนั้น หรืออาจเกิดขึ้น หรือข้อมูลจากแหล่งที่เชื่อถือได้ ที่บริษัทจัดการคาดการณ์ว่าอาจส่งผลกระทบต่อราคาในทิศทางที่จะทำให้ราคาตราสารทุนของบริษัทนั้นลดลงอย่างมาก ซึ่งการดำเนินการข้างต้นจะส่งผลให้การลงทุนของกองทุนไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์การพิจารณาคัดเลือกของกองทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่า หลักเกณฑ์การพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ ความถี่ในการปรับสมดุลของสัดส่วนน้ำหนักการลงทุน (Rebalance) และการปรับรายชื่อหลักทรัพย์ที่กำหนดไว้ข้างต้นไม่เพียงพอ และ/หรือไม่เหมาะสมกับสถานการณ์การลงทุน ณ ขณะใดแล้ว บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวนั้น โดยเป็นไปในลักษณะที่ไม่ด้อยกว่าหลักเกณฑ์เดิมที่กำหนด เช่น เพิ่มความถี่ของรอบการปรับสมดุลในสัดส่วนน้ำหนักการลงทุน และ/หรือเปลี่ยนหรือเพิ่มเติมดัชนีเพื่อการคัดเลือกหลักทรัพย์ และ/หรือปรับรายชื่อหลักทรัพย์เพื่อลงทุน และ/หรือใช้วิธีการวิเคราะห์มูลค่า (Valuation) และทิศทางการเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์เป็นเกณฑ์เพิ่มเติม โดยถือประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งรายละเอียดของการปรับเปลี่ยนหลักเกณฑ์ฯ ให้ผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 วันทำการ ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

2. ในส่วนที่เหลือกองทุนจะพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในเงินฝาก ตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์ และ/หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาคอผลโดยวิธีอื่น และ/หรือ ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ โดยกองทุนจะมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี Net Exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
3. กองทุนอาจเข้าทำธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) หรือธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
4. กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) และกองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการที่กองทุนนำเงินบาทไปลงทุน ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
5. กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

วันที่ 30 เมษายน 2569

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน (16 ตุลาคม 2568 – 31 มีนาคม 2569) ของกองทุนเปิด MEGA 10 CHINA POPULAR CONSUMER BRAND มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

แม้เศรษฐกิจจีนปลายปี 2568 จะเผชิญแรงกดดันจากอุปสงค์ในประเทศที่ฟื้นตัวไม่เต็มที่และภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ซบเซา แต่ GDP ทั้งปี 2568 ยังเติบโตได้ตามเป้าหมายที่ 5.0% จากแรงหนุนของภาคการผลิตและการส่งออก ขณะที่ต้นปี 2569 แม้ GDP ไตรมาส 1 ยังขยายตัว 5.0% YoY สูงกว่าคาด แต่ sentiment ตลาดยังคงกดดันจากความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์และราคาลงงาน โดย บลจ.ทาลิส มองว่าการปรับลดเป้าหมาย GDP ปี 2026 ลงมาอยู่ที่ 4.5–5.0% สะท้อนการเติบโตที่เน้นคุณภาพมากขึ้น ในระยะถัดไป ภาครัฐยังคงมุ่งสนับสนุนการบริโภคภายในประเทศ ผ่านการยกระดับรายได้และเสริมความแข็งแกร่งของระบบประกันสังคม ภายใต้แนวคิด “investment in people” ควบคู่กับมาตรการเสริม เช่น trade-in และการส่งเสริมการท่องเที่ยว ซึ่งช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของการใช้จ่าย ขณะที่ valuation ของตลาดยังอยู่ในระดับที่น่าสนใจเมื่อเทียบกับปัจจัยพื้นฐานในระยะยาว

กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA POPULAR CONSUMER BRAND มีนโยบายการลงทุนในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาด Hong Kong Stock Exchange ที่ดำเนินธุรกิจ และ/หรือ หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจจำหน่ายสินค้า และ/หรือ ให้บริการ อันเกี่ยวข้องกับการอุปโภคบริโภคในชีวิตประจำวัน ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาเลือกลงทุนในตราสารทุนของบริษัทข้างต้นจากมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ขนาดใหญ่ และมีสภาพคล่องจำนวน 10 บริษัท

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA POPULAR CONSUMER BRAND มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 28,661,117.92 บาท และมูลค่าหน่วยลงทุน 8.6890 บาท โดยมีอัตราผลตอบแทนตั้งแต่จัดตั้งกองทุนลดลง 13.10%

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่เชื่อมั่นและให้ความไว้วางใจ บริษัทฯ จะบริหารการลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ภายใต้กฎระเบียบต่างๆ และจรรยาบรรณวิชาชีพ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA POPULAR CONSUMER BRAND

ภาวะตลาดหุ้น

ช่วงไตรมาสที่ 4 ปี 2568 เศรษฐกิจจีนเติบโต 4.5% YoY ชะลอลงจาก 4.8% ในไตรมาสก่อนหน้า สะท้อนแรงกดดันจากอุปสงค์ภายในประเทศที่ยังอ่อนแอ อย่างไรก็ตาม GDP ทั้งปี 2568 ยังขยายตัวได้ที่ 5.0% ตามเป้าหมายของรัฐบาล โดยมีภาคการผลิตและการส่งออกเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญ ภาคการผลิตยังฟื้นตัวต่อเนื่อง สะท้อนผ่านผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนธันวาคมที่เพิ่มขึ้น 5.2% YoY เติบโตจาก 4.8% ในเดือนก่อน โดยได้แรงหนุนจากการผลิตเพื่อการส่งออกและอุตสาหกรรมเทคโนโลยี โดยเฉพาะกลุ่มคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ และยา ขณะที่การบริโภคภายในประเทศยังคงเปราะบาง โดยยอดค้าปลีกเดือนธันวาคมเพิ่มขึ้นเพียง 0.9% YoY ต่ำกว่าคาด สะท้อนกำลังซื้อที่ยังอ่อนแอ ด้านภาคอสังหาริมทรัพย์ยังเป็นปัจจัยกดดันหลักจากราคาที่อยู่อาศัยที่ปรับลดลงต่อเนื่อง ซึ่งกระทบต่อความเชื่อมั่นผู้บริโภคและภาวะเงินฝืด อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นฮ่องกงปรับตัวขึ้นในช่วงปลายปี โดยได้รับแรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและการเงิน รวมถึงกระแสเงินทุนที่ไหลออกจากตลาดสหรัฐภายใต้ภาวะค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่า

เศรษฐกิจจีนในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 ส่งสัญญาณดีกว่าที่คาด แม้รัฐบาลจะปรับลดเป้าหมาย GDP ปี 2026 ลงมาอยู่ที่ 4.5–5.0% สะท้อนมุมมองที่ระมัดระวังมากขึ้น โดย GDP ไตรมาส 1 ขยายตัว 5.0% YoY สูงกว่าที่ตลาดคาดที่ 4.8% และเร่งตัวจากไตรมาสก่อนหน้า โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักจากภาคการผลิต ซึ่งในเดือนมีนาคมขยายตัว 5.7% YoY แม้ชะลอลงจากช่วงต้นไตรมาสแต่ยังสูงกว่าคาด ขณะที่การส่งออกยังเติบโตได้ดีในช่วงต้นปี ก่อนเริ่มชะลอลงในเดือนมีนาคม ส่วนภาคบริการขยายตัว 5.0% YoY ทรงตัว และการบริโภคยังคงอ่อนแอ โดยยอดค้าปลีกเดือนมีนาคมเพิ่มขึ้นเพียง 1.7% YoY ชะลอลงจากเดือนก่อน ทั้งนี้ เศรษฐกิจยังเผชิญแรงกดดันเพิ่มเติมจากความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ โดยเฉพาะความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้น เพิ่มต้นทุนต่อเศรษฐกิจจีนซึ่งพึ่งพาการนำเข้าพลังงานในระดับสูง ส่งผลให้ตลาดหุ้นฮ่องกงปรับตัวลดลงในช่วงดังกล่าว

สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2569 เศรษฐกิจจีนส่งสัญญาณดีกว่าคาด โดย GDP ขยายตัว 5.0% YoY สูงกว่าที่ตลาดคาดและเร่งตัวจากไตรมาสก่อนหน้า โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักจากภาคการผลิต แม้จะเริ่มชะลอลงในช่วงปลายไตรมาส ขณะที่การส่งออกยังเติบโตได้ดีในช่วงต้นปี ก่อนชะลอลงในเดือนมีนาคม ส่วนภาคบริการยังขยายตัวได้อย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม การบริโภคภายในประเทศยังคงอ่อนแอ โดยยอดค้าปลีกเดือนมีนาคมเพิ่มขึ้นเพียง 1.7% YoY ชะลอลงจากเดือนก่อน ทั้งนี้ เศรษฐกิจยังเผชิญแรงกดดันจากความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ โดยเฉพาะความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ส่งผลให้ราคาพลังงานปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งเพิ่มต้นทุนต่อเศรษฐกิจและส่งผลให้ตลาดหุ้นฮ่องกงมีความผันผวนในช่วงดังกล่าว

บลจ.ทาลิส มองว่าการปรับลดเป้าหมายการเติบโตของเศรษฐกิจจีนในปี 2026 ลงมาอยู่ที่ 4.5-5.0% สะท้อนการปรับโครงสร้างเศรษฐกิจเพื่อยกระดับคุณภาพการเติบโตในระยะยาว ขณะที่ตัวเลขเศรษฐกิจในช่วงต้นปีนี้ออกมาดีกว่าคาดช่วยพยุง sentiment ของตลาดได้ในระดับหนึ่ง และเริ่มเห็นสัญญาณการผ่อนคลายของปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์ ซึ่งอาจเอื้อต่อการฟื้นตัวของตลาดหุ้นฮ่องกงในระยะถัดไป นอกจากนี้ หากภาครัฐมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม โดยเฉพาะด้านการบริโภคภายในประเทศ จะเป็นปัจจัยหนุนสำคัญต่อบรรยากาศการลงทุน ขณะเดียวกัน นโยบายที่มุ่งยกระดับรายได้ของประชาชนและเสริมความแข็งแกร่งของระบบประกันสังคม ภายใต้แนวคิด “investment in people” จะช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของกำลังซื้อและกิจกรรมทางเศรษฐกิจในระยะยาว โดยรวมยังคงมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง จากระดับ valuation ที่ยังอยู่ในระดับน่าสนใจเมื่อเทียบกับภูมิภาค สะท้อนโอกาสการฟื้นตัวของตลาดในระยะถัดไป

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด MEGA 10 CHINA POPULAR CONSUMER BRAND

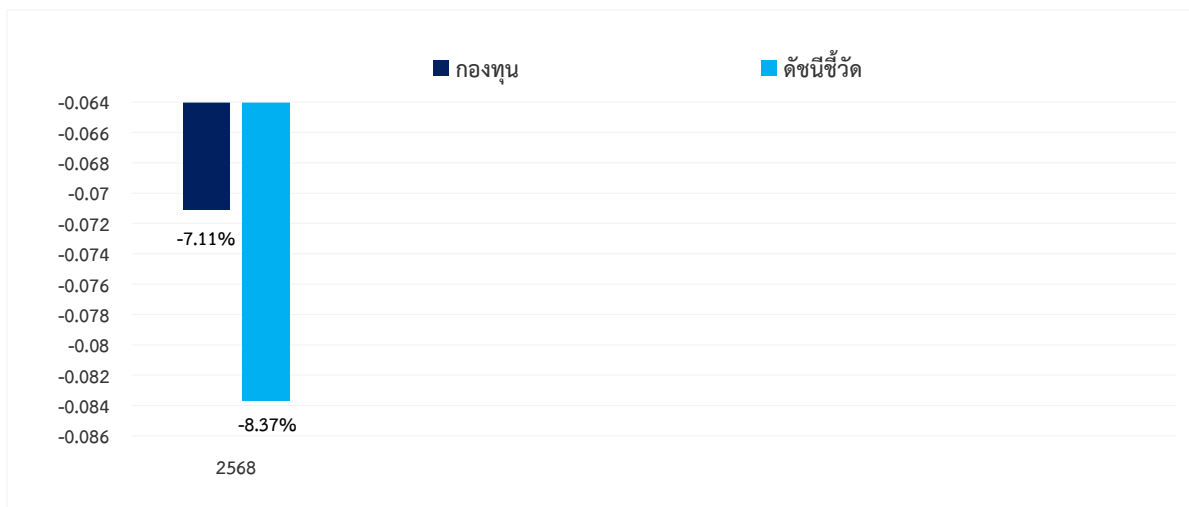
ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ¹								
กองทุน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (16 ต.ค. 68)
MEGA10CHINAPOP	-6.45	-6.45	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-13.10
Benchmark ²	-0.37	-0.37	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-8.71
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	22.60	22.60	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	21.27
ความผันผวนของ Benchmark ²	19.54	19.54	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	18.82

หมายเหตุ: ¹ ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.talisam.co.th

² ดัชนี Hang Seng Consumption Index Total Return Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 100%

ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



หมายเหตุ: ปีที่เริ่มต้นกองทุน ผลการดำเนินงานกองทุนและดัชนีชี้วัดจะแสดงตั้งแต่วันที่จดทะเบียนถึงสิ้นปีปฏิทิน มีระยะเวลาไม่ถึง 1 ปี จึงไม่มีค่า Peer avg ในระยะเวลาดังกล่าว

ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน



รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA POPULAR CONSUMER BRAND

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA POPULAR CONSUMER BRAND (“กองทุน”) ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทาลิส จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 16 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2569

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทาลิส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้อง ตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

(นางสาวดารารัตน์ ตั้งอุดมเลิศ)

ผู้อำนวยการ
ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์
วันที่ 2 เมษายน 2569

งบแสดงฐานะการเงิน*

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

	บาท	
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 31,828,352.66 บาท)	27,957,521.16	
เงินฝากธนาคาร	1,096,306.75	
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบีย	998.97	
จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	12.90	
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	67,134.38	
รวมสินทรัพย์	<u>29,121,974.16</u>	
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
จากการซื้อเงินลงทุน	364,156.19	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	25,973.05	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	50,089.19	
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย	1,335.71	
ค่าธรรมเนียมทะเบียนค้างจ่าย	3,339.31	
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพค้างจ่าย	13,360.00	
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	149.85	
หนี้สินอื่น	2,452.94	
รวมหนี้สิน	<u>460,856.24</u>	
สินทรัพย์สุทธิ	<u>28,661,117.92</u>	
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	32,985,429.02	
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	917,926.49	
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	(5,242,237.59)	
สินทรัพย์สุทธิ	<u>28,661,117.92</u>	
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุนที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้		
ชนิดหรือประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	ต่อหน่วย (บาท)	จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)
หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	8.6890	3,298,542.9044
รวม		<u>3,298,542.9044</u>

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน*

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญต่างประเทศ			
POP MART INTERNATIONAL GROUP	4,200	2,530,269.34	9.05
TRIP.COM GROUP LTD	1,650	2,635,990.90	9.43
MIXUE GROUP-H	2,200	2,704,290.38	9.67
GUMING HOLDINGS LTD	23,800	2,725,854.22	9.75
H WORLD GROUP LTD	16,700	2,739,405.04	9.80
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	5,500	2,745,823.85	9.82
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	8,900	2,826,499.47	10.11
LAOPU GOLD CO L-H	1,100	2,886,576.17	10.32
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-H	19,400	2,973,947.48	10.64
NONGFU SPRING CO LTD-H	16,200	3,188,864.31	11.41
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		27,957,521.16	100.0000
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 31,828,352.66 บาท)		27,957,521.16	100.0000

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบกำไรขาดทุน*

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 16 ตุลาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึง 31 มีนาคม 2569

	บาท	
รายได้		
รายได้เงินปันผล	65,698.55	
รายได้ดอกเบี้ย	2,471.18	
รวมรายได้	68,169.73	
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	241,080.20	
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6,428.82	
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	11,438.90	
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	13,360.00	
ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุน	61,265.62	
ค่านายหน้า	130,721.82	
ค่าใช้จ่ายอื่น	4,017.98	
รวมค่าใช้จ่าย	468,313.34	
รายได้สุทธิ	(400,143.61)	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(976,291.08)	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(3,870,831.50)	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	5,399.28	
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(4,841,723.30)	
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(5,241,866.91)	
หัก ภาษีเงินได้	(370.68)	
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(5,242,237.59)	
ชนิดหรือประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	ต่อหน่วย (บาท)	จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)
หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	(1.5892)	3,298,542.9044
รวม		3,298,542.9044

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือของ		มูลค่ายุติธรรม	% NAV
	ตราสาร	ผู้ออก/ค่าประกัน		
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			1,097,305.72	3.83
เงินฝากธนาคาร				
ธนาคาร				
JP Morgan Chase Bank - HKD		P-1	187,198.48	0.65
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA(thai)	910,107.24	3.18
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ			27,957,521.16	97.55
หุ้นสามัญ				
Consumer Staples				
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-H			2,973,947.48	10.38
NONGFU SPRING CO LTD-H			3,188,864.31	11.13
Consumer Discretionary				
H WORLD GROUP LTD			2,739,405.04	9.56
GUMING HOLDINGS LTD			2,725,854.22	9.51
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD			2,826,499.47	9.86
MIXUE GROUP-H			2,704,290.38	9.44
LAOPU GOLD CO L-H			2,886,576.17	10.07
TRIP.COM GROUP LTD			2,635,990.90	9.20
ALIBABA GROUP HOLDING LTD			2,745,823.85	9.58
POP MART INTERNATIONAL GROUP			2,530,269.34	8.83
สินทรัพย์อื่นหรือหนี้สินอื่น			(393,708.96)	(1.37)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			28,661,117.92	100.00

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือ ตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	1,097,305.72	3.83
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม
			ตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)			AAA(thai)	-	910,107.24
เงินฝากธนาคาร	JP Morgan Chase Bank			P-1	-	187,198.48

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร

ตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

- AAA(tha) แสดงถึงอันดับเครดิตขั้นสูงสุดของอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย โดยอันดับเครดิตนี้จะให้กับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้ ที่คาดว่าจะมีความเสี่ยงของการผิดนัดชำระหนี้ต่ำที่สุดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทย
- AA(tha) อันดับเครดิตภายในประเทศ 'AA(tha)' จะให้กับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้ ที่คาดว่าจะมีความเสี่ยงของการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทย โดยความเสี่ยงของการผิดนัดชำระหนี้สำหรับอันดับเครดิตภายในประเทศที่ระดับ 'AA(tha)' จะแตกต่างจากความเสี่ยงของการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตภายในประเทศในลำดับสูงสุดเพียงเล็กน้อย
- A(tha) อันดับเครดิตภายในประเทศ 'A(tha)' จะให้กับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้ ที่คาดว่าจะมีความเสี่ยงของการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจ อาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้ มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่สูงกว่า
- BBB(tha) อันดับเครดิตภายในประเทศ 'BBB(tha)' จะให้กับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้ ที่คาดว่าจะมีความเสี่ยงของการผิดนัดชำระหนี้ปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจ จะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้ มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่สูงกว่า

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

- F1(tha) แสดงถึงระดับความสามารถสูงสุดในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อผูกพันทางการเงิน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทย ภายใต้ระบบการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ อันดับเครดิตในระดับนี้จะให้กับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้ ที่มีความเสี่ยงของการผิดนัดชำระหนี้ต่ำที่สุดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทย ในกรณีที่สภาพคล่องอยู่ในระดับที่แข็งแกร่งเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ "+" แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับเครดิตที่ให้ไว้
- F2(tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อผูกพันทางการเงินในระดับที่ดี เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่สูงกว่า
- F3(tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อผูกพันทางการเงินในระดับปานกลาง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวมีความอ่อนไหวที่สูงกว่าต่อการเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้น เมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่สูงกว่า

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศ:

คำเสริมท้าย 'tha' จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย เครื่องหมาย "+" หรือ "-" อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับเครดิตภายในประเทศ เพื่อแสดงถึงสถานะเปรียบเทียบภายในอันดับเครดิตขั้นหลัก ทั้งนี้ เครื่องหมาย "+" หรือ "-" ดังกล่าวจะไม่ใช้สำหรับอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาว และอันดับความ

แข็งแกร่งทางการเงินภายในประเทศของบริษัทประกันภัย 'AAA(thai)' หรืออันดับที่ต่ำกว่า 'CCC(thai)' และจะไม่ใช่สำหรับอันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นยกเว้นระดับ 'F1(thai)'

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

- AAA อันดับเครดิตองค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- AA องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

การจัดอันดับเงินฝากธนาคารระยะสั้นของธนาคารพาณิชย์ โดย Moody's

Moody's ใช้สัญลักษณ์แสดงความสามารถในการชำระคืนเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ ดังนี้

- P-1 ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-1 สำหรับเงินฝากนั้น มีสถานะคุณภาพด้านเครดิตที่ดีมาก ตลอดจนมีความสามารถที่แข็งแกร่งมากในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นในระยะเวลาที่เหมาะสม
- P-2 ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-2 สำหรับเงินฝากนั้น มีสถานะคุณภาพด้านเครดิตที่ดี และมีความสามารถที่แข็งแกร่งในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นในระยะเวลาที่เหมาะสม
- P-3 ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-3 สำหรับเงินฝากนั้นจะมีสถานะคุณภาพด้านเครดิตในระดับที่ยอมรับได้ และมีความสามารถที่เพียงพอต่อการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นภายในเวลาที่เหมาะสม
- NP ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับ “Not Prime” สำหรับเงินฝากนั้น มีคุณภาพเครดิตต่ำหรือน่ากังวลและมีความไม่แน่นอนในความสามารถในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นภายในเวลาที่เหมาะสม

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 16 ตุลาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึง 31 มีนาคม 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	241.08	0.73
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	6.43	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วย (Registrar fee)	11.44	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other expenses)	78.64	0.24
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)**	337.59	1.02

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์และภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 16 ตุลาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึง 31 มีนาคม 2569

$$\text{PTR} = \frac{\text{MIN(มูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์)}}{\text{AVG.NAV(มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน)}}$$

$$\text{PTR} = \frac{15,178,990.92}{32,967,624.48}$$

$$\text{PTR} = 0.46$$

หมายเหตุ : ข้อมูล PTR เป็นข้อมูลเพิ่มเติมจาก trading costs ที่จะทำให้ผู้ลงทุนทราบถึงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน ดังนั้น ทรัพย์สินที่นำมาคำนวณรวมใน PTR จึงควรเป็นทรัพย์สินประเภทที่สามารถมีการซื้อขายเปลี่ยนมือเพื่อการลงทุน เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ เป็นต้น ยกเว้นหลักทรัพย์ประเภทเงินฝาก OTC derivatives หรือ derivatives เพื่อการลงทุน ซึ่งโดยลักษณะแล้วไม่ได้มีการซื้อขายเปลี่ยนมือ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 16 ตุลาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึง 31 มีนาคม 2569

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า(บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อค่า นายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	90,349.00	69.12%
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเทอร์เน็ตเซ็นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	26,362.85	20.17%
3	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	8,438.16	6.46%
4	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	5,571.81	4.25%
รวม		130,721.82	100.00%

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA POPULAR CONSUMER BRAND ไม่มีรายการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลระหว่างวันที่ 16 ตุลาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึง 31 มีนาคม 2569

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA POPULAR CONSUMER BRAND มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง จำนวน 1 กลุ่ม คิดเป็นร้อยละ 45.16 ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <http://www.talisam.co.th> และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. <http://www.sec.or.th>



สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

เลขที่ 89 ชั้น 10 ห้อง 1001-1002 อาคาร AIA Capital Center ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0 2015 0222

www.talisam.co.th