



กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA
MEGA 10 CHINA FUND (MEGA10CHINA)

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 31 พฤษภาคม 2568

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 27 ธันวาคม 2567 ถึง 31 พฤษภาคม 2568

กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA (MEGA10CHINA)

นโยบายการลงทุน	1
สารสนเทศจากบริษัทจัดการ	3
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทจัดการ	4
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม	5
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	7
งบแสดงฐานะทางการเงิน	8
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	9
งบกำไรขาดทุน	10
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	11
รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุน	12
คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	13
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	15
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนกองทุนรวม	16
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	17
รายงานข้อมูลบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม	18
รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	18

กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA (MEGA10CHINA)

MEGA 10 CHINA FUND: MEGA10CHINA

กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Stock Exchange; HKEX) ซึ่งเป็นบริษัทที่เน้นความเป็นผู้นำในด้านตราสินค้า (Brand Value) ในกลุ่ม TOP/BEST CHINESE BRANDS จากการจัดอันดับโดยบริษัทที่มีชื่อเสียงและเป็นที่ยอมรับในเรื่องของการจัดอันดับดังกล่าว โดยผู้จัดการกองทุนจะคัดเลือกและพิจารณาเน้นลงทุนในตราสารทุนที่ผ่านการพิจารณาคัดเลือก จำนวน 10 บริษัท โดยกองทุนจะมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี Net Exposure ในตราสารทุนข้างต้น โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

หลักเกณฑ์การพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่กองทุนเข้าลงทุน

ขั้นตอนที่ 1 : คัดเลือกตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่เป็นผู้นำในด้านตราสินค้า (Brand Value) ในกลุ่ม TOP/BEST CHINESE BRANDS จากการจัดอันดับโดยบริษัทที่มีชื่อเสียงและเป็นที่ยอมรับในเรื่องของการจัดอันดับดังกล่าว*

ขั้นตอนที่ 2 : คัดเลือกตราสารทุนที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) สูงสุดที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Stock Exchange; HKEX) จำนวน 10 บริษัท และมีตราสารทุนสำรอง 5 บริษัท โดยเรียงลำดับตามมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ทั้งนี้ ตราสารที่คัดเลือกต้องไม่เป็นบริษัทที่เป็น State-Owned** และจะลงทุนในหลักทรัพย์กลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันไม่เกินกว่า 4 หลักทรัพย์

ขั้นตอนที่ 3 : คัดเลือกตราสารทุนที่มีสภาพคล่องสูง โดยพิจารณาจากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (Average Daily Turnover) เทียบกับขนาดของกองทุน และ/หรือ Free Float ของบริษัทนั้น ๆ

ทั้งนี้ หลักเกณฑ์การพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ข้างต้น จะไม่ใช้การวิเคราะห์มูลค่า (Valuation) และทิศทางการเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์

กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารทุนจำนวน 10 บริษัทในสัดส่วนการลงทุนที่ใกล้เคียงกัน แต่ในบางขณะสัดส่วนการลงทุนนั้นอาจแตกต่างกันซึ่งสืบเนื่องจากการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของราคาหลักทรัพย์นั้น ๆ ทั้งนี้ กองทุนอาจมีการถือครองตราสารทุนในจำนวนที่มากกว่าหรือน้อยกว่า 10 บริษัทได้ เช่น ในช่วงการปรับรายชื่อหลักทรัพย์ อันเกิดจากการปรับเพิ่มและลดจำนวนหลักทรัพย์ที่ลงทุนในช่วงเวลาเดียวกัน หรือในกรณีอื่น ๆ ที่จำเป็นได้

หมายเหตุ * บริษัทจัดการจะเลือกบริษัทที่เป็นผู้นำในด้านตราสินค้า (Brand Value) ที่ได้รับการจัดอันดับจากองค์กรที่มีชื่อเสียงในด้านจัดอันดับตราสินค้าของโลกที่มีวิธีการจัดอันดับ (Methodology) ที่มีการวิเคราะห์ปัจจัยด้านตัวเลขทางการเงิน และการวิเคราะห์ความแข็งแกร่งของตราสินค้า รวมถึงมีการดำเนินการจัดอันดับดังกล่าวอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ

** State-Owned ที่ถูกนิยามจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ หรือมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทโดยรัฐบาลรวมถึงที่รัฐบาลมีอำนาจควบคุมกิจการ อย่างมีนัยสำคัญตามที่บริษัทจัดการพิจารณา

การปรับสมดุลของสัดส่วนน้ำหนักการลงทุน (Rebalance) และการปรับรายชื่อหลักทรัพย์

บริษัทจัดการจะทำการปรับสมดุลของสัดส่วนน้ำหนักการลงทุน (Rebalance) รวมถึงปรับรายชื่อหลักทรัพย์การลงทุนในตราสารทุนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง โดยการปรับสมดุลของสัดส่วนน้ำหนักการลงทุนในแต่ละรอบดังกล่าว บริษัทจัดการจะปรับสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ทั้ง 10 บริษัทให้อยู่ในสัดส่วนที่ใกล้เคียงกัน

อนึ่ง บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะปรับรายชื่อหลักทรัพย์ของบริษัทใดบริษัทหนึ่งหรือหลายบริษัทออกจากรายชื่อหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน ณ ขณะนั้น เมื่อพิจารณาจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น ณ ขณะนั้น หรืออาจเกิดขึ้น หรือข้อมูลจากแหล่งที่เชื่อถือได้ ที่บริษัทจัดการคาดการณ์ว่าอาจส่งผลกระทบต่อราคาในทิศทางที่จะทำให้ราคาตราสารทุนของบริษัทนั้นลดลงอย่างมาก ซึ่งการดำเนินการข้างต้นจะส่งผลให้การลงทุนของกองทุนไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์การพิจารณาคัดเลือกของกองทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าหลักเกณฑ์การพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ ความถี่ในการปรับสมดุลของสัดส่วนน้ำหนักการลงทุน (Rebalance) และการปรับรายชื่อหลักทรัพย์ที่กำหนดไว้ข้างต้นไม่เพียงพอ และ/หรือ ไม่เหมาะสมกับสถานการณ์การลงทุน ณ ขณะใดแล้ว บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวขึ้นโดยเป็นไปในลักษณะที่ไม่ด้อยกว่าหลักเกณฑ์เดิมที่กำหนด เช่น เพิ่มความถี่ของการปรับสมดุลในสัดส่วนน้ำหนักการลงทุน และ/หรือปรับรายชื่อหลักทรัพย์เพื่อลงทุน และ/หรือใช้วิธีการวิเคราะห์มูลค่า (Valuation) และทิศทางการเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์เป็นเกณฑ์ โดยถือประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งรายละเอียดของการปรับเปลี่ยนหลักเกณฑ์ฯ ให้ผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 วันทำการ ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ในส่วนที่เหลือกองทุนจะพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในเงินฝาก ตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์ และ/หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือ ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ โดยกองทุนจะมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี Net Exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนอาจเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo) หรือธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Hedging) ดังนั้น กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการที่กองทุนนำเงินบาทไปลงทุน ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้ดังกล่าวได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

วันที่ 30 มิถุนายน 2568

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน (1 ธันวาคม 2567 – 31 พฤษภาคม 2568) ของกองทุนเปิด MEGA 10 CHINA มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

แม้จะเผชิญกับความผันผวนระหว่างปีบ้าง จากวิกฤตภาคอสังหาริมทรัพย์ การกีดกันทางการค้า รวมถึงความขัดแย้งระหว่างประเทศทั่วโลก แต่เศรษฐกิจจีนยังคงมีแนวโน้มฟื้นตัวได้ค่อนข้างดี รวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากทางรัฐบาลที่มีความชัดเจน นอกจากนี้ ด้วย Valuation ของตลาดหุ้นฮ่องกงที่ยังคงถูกกว่าตลาดอื่น ๆ พอสมควร ทำให้ตลาดหุ้นยังสามารถปรับตัวขึ้นได้อีกมากหากเศรษฐกิจกลับมาเป็นขาขึ้นอย่างชัดเจน โดยเฉพาะบริษัทขนาดใหญ่ที่มีความได้เปรียบในการแข่งขัน และมีตราสินค้าเป็นที่จดจำและลูกค้ามีความภักดีต่อตราสินค้า

กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA มีนโยบายการลงทุนในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาด Hang Seng จำนวน 10 บริษัท ที่เป็นผู้นำในด้านตราสินค้า (Brand Value) ในตลาดจีน จากการจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับตราสินค้าระดับโลก และเป็นบริษัทที่มีขนาดใหญ่ที่สุดตามมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Cap)

ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568 กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 3,103,646,976.63 บาท และมูลค่าหน่วยลงทุน 13.5976 บาท โดยมีอัตราผลตอบแทนในรอบบัญชีเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.84

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่เชื่อมั่นและให้ความไว้วางใจ บริษัทฯ จะบริหารการลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ภายใต้กฎระเบียบต่าง ๆ และจรรยาบรรณวิชาชีพ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA

ภาวะตลาดหุ้น

ตลาดหุ้นฮ่องกง ในปี 2567 พุ่งตัวอย่างแข็งแกร่ง โดยดัชนี Hang Seng ปรับตัวขึ้น 17.7% ตลอดทั้งปี ถือเป็นการเพิ่มขึ้นครั้งแรกในรอบ 5 ปี หลังจากที่ดินดัชนีปรับตัวลดลงต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2562 การฟื้นตัวนี้เกิดขึ้นหลังจากเศรษฐกิจจีนในไตรมาส 4 ปี 2567 เติบโตสูงถึง 5.4% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นอัตราการเติบโตสูงสุดในรอบปี และช่วยให้ GDP จีนทั้งปีบรรลุเป้าหมายที่ 5.0% ภาคการผลิตเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญโดยเติบโต 6.2% ในไตรมาสที่ 4 เพิ่มขึ้นจาก 5% ในไตรมาสที่ 3 ขณะที่ภาคบริการเติบโต 5.0% ภาคการส่งออกเป็นปัจจัยสำคัญที่ขับเคลื่อนเศรษฐกิจจีนในไตรมาสที่ 4 โดยการส่งออกสุทธิมีส่วนสนับสนุนการเติบโตของ GDP ถึง 30% ส่งผลให้เกิดเงินดุลการค้าสูงถึงเกือบ 1 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐในปี 2567 การส่งออกที่เพิ่มขึ้นส่วนหนึ่งเป็นผลจากการเร่งส่งสินค้าก่อนที่จะมีการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองในสหรัฐอเมริกา เศรษฐกิจจีนยังคงฟื้นตัวได้ดีในปี 2567 แม้ว่ากรอบการบริโภคภายในประเทศจะเติบโตเพียง 3.8% และตลาดอสังหาริมทรัพย์ยังคงเป็นจุดอ่อน แต่รัฐบาลได้ออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ครอบคลุม ทั้งการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย การลดอัตราส่วนเงินสำรองขั้นต่ำ การลดข้อจำกัดการซื้อบ้าน และการสนับสนุนตลาดหุ้น

เศรษฐกิจจีนในไตรมาสที่ 1 ปี 2568 เติบโตแข็งแกร่งที่ 5.4% YoY ดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ โดยได้รับแรงหนุนจากภาคการส่งออกที่ฟื้นตัวแข็งแกร่งถึง 12.4% จากปัจจัยบริษัทเร่งส่งออกก่อนมาตรการเพิ่มภาษีของสหรัฐฯ ภาคการผลิตเร่งตัวขึ้นเป็น 7.7% ในเดือนมีนาคม โดยเฉพาะอุตสาหกรรมไฮเทคและรถยนต์ไฟฟ้า ภาคการบริโภคภายในประเทศฟื้นตัวดีขึ้น หนุนโดยนโยบาย Trade-in Program ที่ช่วยกระตุ้นยอดขายปลีกในมีนาคมพุ่งขึ้น 5.9% โดยเฉพาะสินค้าอิเล็กทรอนิกส์และรถยนต์ อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อยังคงติดลบ และอัตราการว่างงานในเขตเมืองเพิ่มขึ้นเป็น 5.4% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 2 ปี สะท้อนปัญหาเงินฝืดและตลาดแรงงานที่ยังขบเซา ส่งผลให้รัฐบาลจีนใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างเข้มข้น โดยเร่งดำเนินนโยบายที่วางแผนไว้สำหรับปี 2568 ให้เร็วกว่ากำหนดการใช้จ่ายภาครัฐเพิ่มขึ้น 4.2% ขณะที่รายได้ภาครัฐลดลง 1.1% ส่งผลให้เกิดการขาดดุลงบประมาณสูงถึง 1.26 ล้านล้านหยวนในไตรมาสแรก ตลาดหุ้นฮ่องกงได้รับอานิสงส์โดยตรงจากเศรษฐกิจจีนที่เติบโตแข็งแกร่ง โดยดัชนี Hang Seng พุ่งขึ้น 15.3% ในไตรมาสแรกปี 2568 ซึ่งเป็นอันดับที่ 3 ของโลกรองจากทองคำและดัชนี DAX เยอรมนี การฟื้นตัวนี้ได้รับแรงหนุนจากความตื่นตัวเกี่ยวกับเทคโนโลยี AI หลังจาก DeepSeek เปิดตัวโมเดล AI ต้นทุนต่ำ และนโยบายกระตุ้นการบริโภคของรัฐบาล

ในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2568 คาดว่าเศรษฐกิจจีนจะยังคงเติบโตได้ แต่ชะลอตัวลงจากไตรมาสแรก โดยได้รับแรงหนุนจากการฟื้นตัวของภาคการผลิตซึ่งเติบโต 5.8% ในเดือนพฤษภาคม 2568 และยอดค้าปลีกที่ปรับตัวแข็งแกร่งขึ้น 6.4% ในเดือนพฤษภาคม 2568 เช่นกัน จากนโยบาย Trade-in Program ที่กระตุ้นการบริโภคสินค้า

เครื่องใช้ไฟฟ้าและรถยนต์ แม้ว่าการลงทุนสินทรัพย์ถาวรจะชะลอลงเหลือ 3.7% ในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2568 และภาคอสังหาริมทรัพย์ยังคงเป็นจุดอ่อน รัฐบาลจีนใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างเข้มข้น โดยธนาคารกลางจีนลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 7 วันลง 0.10% เหลือ 1.4% และลดอัตราส่วนเงินสำรองขั้นต่ำ 0.50% ในเดือนพฤษภาคม 2568 รวมถึงการเปิดโครงการสินเชื่อ Re-lending หลายโครงการมูลค่ารวม 1.6 ล้านล้านหยวนเพื่อสนับสนุนการบริโภคและเทคโนโลยี และการเร่งดำเนินนโยบายการคลังโดยเพิ่มการใช้จ่ายภาครัฐ 4.2% พร้อมการออกพันธบัตรพิเศษเกือบ 1 ล้านล้านหยวน เพิ่มขึ้น 60% จากปีก่อน สำหรับตลาดหุ้นฮ่องกงนั้น ดัชนี Hang Seng ปรับตัวลดลงอย่างรุนแรงในช่วงต้นเดือนเมษายน 2568 เมื่อวันที่ 7 เมษายน ดัชนี Hang Seng ดิ่งลง 13.22% สาเหตุหลักมาจากการที่ประธานาธิบดีทรัมป์ประกาศใช้มาตรการ "Liberation Day" tariffs เมื่อวันที่ 2 เมษายน โดยขึ้นภาษีสินค้าจีนเพิ่มเติม 34% บนพื้นฐานภาษี 20% ที่มีอยู่แล้ว ทำให้อัตราภาษีรวมเป็น 54% และเมื่อจีนตอบโต้ด้วยการขึ้นภาษีสินค้าสหรัฐฯ 34% ทำให้ทรัมป์ได้เพิ่มภาษีนำเข้าจากจีนขึ้นเป็น 145% แต่หลังจากการปรับตัวลดลงครั้งใหญ่นี้ ตลาดหุ้นฮ่องกงได้ฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง หลังจากที่รัฐบาลจีนเข้าแทรกแซงเพื่อสนับสนุนตลาด การฟื้นตัวนี้ได้รับแรงหนุนจากข้อมูลเศรษฐกิจจีนไตรมาส 1 ที่แข็งแกร่งกว่าคาด และในเดือนพฤษภาคม สหรัฐฯ และจีนได้บรรลุข้อตกลงลดภาษีลงเหลือ 30% เป็นเวลา 90 วัน ทำให้ตลาดหุ้นฮ่องกงสามารถฟื้นตัวได้อย่างแข็งแกร่งในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2568

บลจ.ทาลิส เชื่อว่าเศรษฐกิจจีนโดยรวมยังอยู่ในกรอบการฟื้นตัว ถึงแม้ภาคอสังหาฯจะยังคงซบเซา อย่างไรก็ตาม มาตรการจากภาครัฐจีนที่ออกมาสนับสนุน แสดงให้เห็นถึงความจริงจังของทางการจีนที่จะกระตุ้นเศรษฐกิจ โดยเรายังให้ความสนใจในตลาดหุ้นจีน ที่มี Valuation ค่อนข้างถูกหากเทียบกับตลาดหุ้นในภูมิภาคอื่น และยังมีโอกาสให้ตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นได้อีกมาก และหากรัฐบาลจีนกับสหรัฐฯ สามารถหาทางออกในด้านนโยบายภาษีนำเข้าได้ อาจส่งผลบวกให้ตลาดกลับมาฟื้นตัวได้อีกครั้ง

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด MEGA 10 CHINA

ชนิดสะสมมูลค่า (MEGA10CHINA-A)

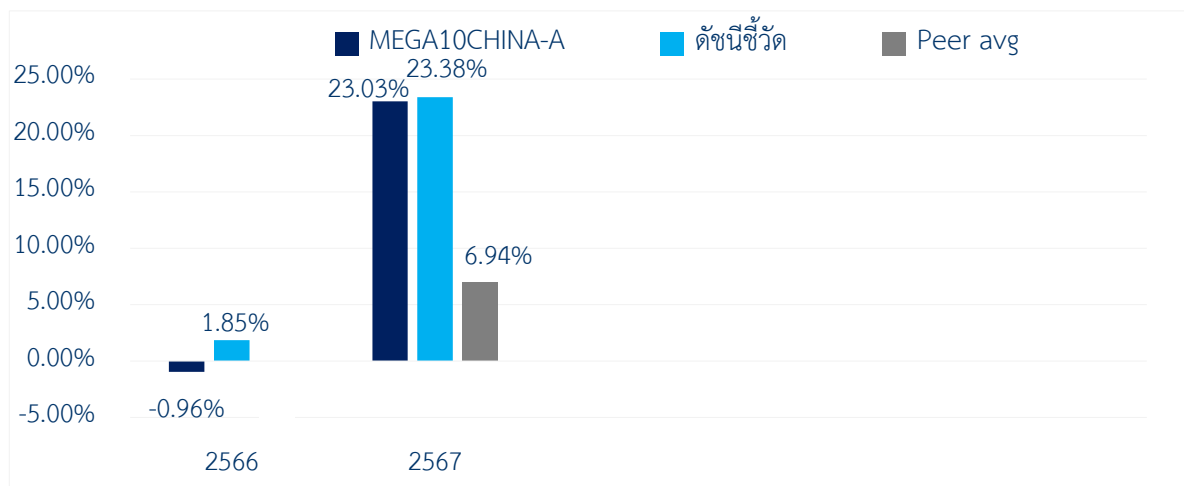
ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ¹								
กองทุน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (27 ธ.ค. 66)
MEGA10CHINA-A	12.04	-4.09	14.84	23.80	N/A	N/A	N/A	24.42
Benchmark ²	12.50	-2.15	15.85	19.97	N/A	N/A	N/A	27.51
ความผันผวนของผล การดำเนินงาน	33.66	33.28	32.12	34.04	N/A	N/A	N/A	32.65
ความผันผวนของ Benchmark ²	29.79	30.28	27.99	28.42	N/A	N/A	N/A	26.93

หมายเหตุ: ¹เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.talisam.co.th

²ดัชนี Hang Seng Total Return ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 100%

ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



หมายเหตุ: ปีที่เริ่มต้นกองทุน ผลการดำเนินงานกองทุนและดัชนีชี้วัดจะแสดงตั้งแต่วันที่จดทะเบียนถึงสิ้นปีปฏิทิน มีระยะเวลาไม่ถึง 1 ปี จึงไม่มีค่า Peer avg ในระยะเวลาดังกล่าว

ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด MEGA 10 CHINA ชนิดเพื่อการออม (MEGA10CHINA-SSF)

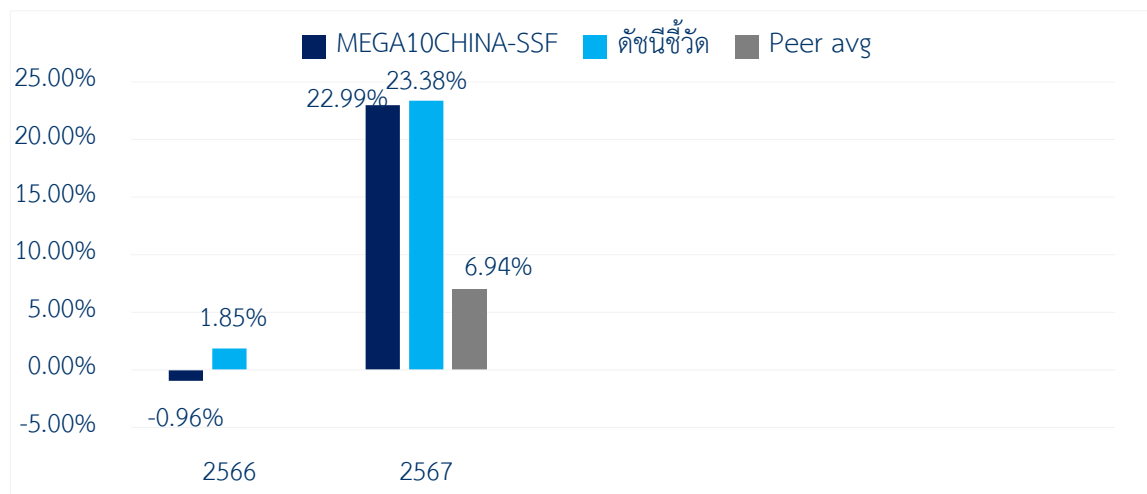
ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ¹								
กองทุน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (27 ธ.ค. 66)
MEGA10CHINA-SSF	12.04	-4.09	14.84	23.78	N/A	N/A	N/A	24.39
Benchmark ²	12.50	-2.15	15.85	19.97	N/A	N/A	N/A	27.51
ความผันผวนของผล การดำเนินงาน	33.66	33.28	32.12	34.04	N/A	N/A	N/A	32.65
ความผันผวนของ Benchmark ²	29.79	30.28	27.99	28.42	N/A	N/A	N/A	26.93

หมายเหตุ: ¹เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.talisam.co.th

²ดัชนี Hang Seng Total Return ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 100%

ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



หมายเหตุ: ปีที่เริ่มต้นกองทุน ผลการดำเนินงานกองทุนและดัชนีชี้วัดจะแสดงตั้งแต่วันที่จดทะเบียนถึงสิ้นปีปฏิทิน มีระยะเวลาไม่ถึง 1 ปี จึงไม่มีค่า Peer avg ในระยะเวลาดังกล่าว

ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน



A member of MUFG
a global financial group

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด MEGA10CHINA

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด MEGA10CHINA ("กองทุน") ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทาลิส จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทาลิส จำกัด ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

(นางสาวดารารัตน์ ตั้งอุดมเลิศ)

ผู้อำนวยการ
ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และความคุ้มครองผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์
วันที่ 4 มิถุนายน 2568

งบแสดงฐานะการเงิน*
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

	บาท
	2568
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 2,991,999,641.69 บาท)	3,102,976,962.59
เงินฝากธนาคาร	118,416,846.84
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	20,521,808.76
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี	261,500.08
รวมสินทรัพย์	3,242,177,118.27
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	49,631,997.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	3,496,696.50
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	4,378,459.06
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย	116,758.91
ค่าธรรมเนียมทะเบียนค้างจ่าย	145,948.64
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพค้างจ่าย	14,958.58
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	45,435.41
หนี้สินอื่น	117,269.99
รวมหนี้สิน	57,947,524.09
สินทรัพย์สุทธิ	3,184,229,594.18
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	2,341,881,987.55
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	595,707,651.88
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	246,639,954.75
สินทรัพย์สุทธิ	3,184,229,594.18

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุนที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

ชนิดหรือประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	ต่อหน่วย (บาท)	จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)
หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	13.5970	228,248,947.9336
หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	13.5922	5,939,250.8173
รวม		234,188,198.7509

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน*

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
MEITUAN-CLASS B	533,300	307,717,086.48	9.92
JD.COM INC-CLASS A	553,600	298,366,418.05	9.62
TENCENT HOLDINGS LTD	142,600	297,046,329.58	9.57
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1,577,000	304,301,673.26	9.81
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	601,000	286,219,446.68	9.22
XIAOMI CORP-CLASS B	1,398,800	297,989,357.43	9.60
NETEASE INC	430,100	342,942,316.68	11.05
NONGFU SPRING CO LTD-H	1,994,600	320,249,146.37	10.32
BYD CO LTD-H	180,000	295,627,564.80	9.53
BAIDU INC-CLASS A	887,200	302,885,626.26	9.76
รวมหุ้นสามัญ		3,053,344,965.59	98.40
ตั๋วสัญญาใช้เงิน			
ตั๋วเงินคลังงวดที่ (DM)18/182/68	50,000,000	49,631,997.00	1.60
รวมตั๋วสัญญาใช้เงิน		49,631,997.00	1.60
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,991,999,641.69 บาท)		3,102,976,962.59	100.00

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบกำไรขาดทุน*
สำหรับรอบระยะเวลาวันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 31 พฤษภาคม 2568

	บาท	
	2568	
รายได้		
รายได้เงินปันผล		30,825,093.74
รายได้ดอกเบี้ย		315,899.56
รวมรายได้		31,140,993.30
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ		17,273,877.74
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		460,636.79
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน		575,795.85
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		14,958.58
ค่านายหน้า		5,289,994.41
ค่าใช้จ่ายอื่น		25,930.68
รวมค่าใช้จ่าย		23,641,194.05
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ		7,499,799.25
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		20,935,880.65
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		43,910,141.51
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(3,116,248.79)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		61,729,773.37
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		
หัก ภาษีเงินได้		(47,384.94)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		69,182,187.68
ชนิดหรือประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	ต่อหน่วย (บาท)	จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)
หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	0.2612	228,248,947.9336
หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	1.6097	5,939,250.8173
รวม		234,188,198.7509

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือของ		มูลค่ายุติธรรม	% NAV
	ตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			168,351,746.56	5.29
เงินฝากธนาคาร				
ธนาคาร				
JP Morgan Chase Bank		P-1	7,183,616.51	0.23
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA(tha)	111,536,133.05	3.50
ตราสารหนี้				
ตั๋วสัญญาใช้เงิน				
ตั๋วเงินคลังงวดที่ (DM)18/182/68			49,631,997.00	1.56
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ			3,053,344,965.59	95.89
หุ้นสามัญ				
Communication Services				
TENCENT HOLDINGS LTD			297,046,329.58	9.33
BAIDU INC-CLASS A			302,885,626.26	9.51
NETEASE INC			342,942,316.68	10.77
Consumer Discretionary				
BYD CO LTD-H			295,627,564.80	9.28
MEITUAN-CLASS B			307,717,086.48	9.66
JD.COM INC-CLASS A			298,366,418.05	9.37
ALIBABA GROUP HOLDING LTD			286,219,446.68	8.99
Consumer Staples				
NONGFU SPRING CO LTD-H			320,249,146.37	10.06
Financials				
PING AN INSURANCE GROUP CO-H			304,301,673.26	9.56
Information Technology				
XIAOMI CORP-CLASS B			297,989,357.43	9.36
สินทรัพย์อื่นหรือหนี้สินอื่น			(37,467,117.97)	(1.18)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			3,184,229,594.18	100.00

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือ ตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา	49,631,997.00	1.56
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	118,719,749.56	3.73
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม
			ตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)			AA+(tha)	-	111,536,133.05
เงินฝากธนาคาร	JP Morgan Chase Bank			P-1	-	156,151.76
เงินฝากธนาคาร	JP Morgan Chase Bank			P-1	-	7,027,464.75
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	กระทรวงการคลัง	3 ธันวาคม 2568			50,000,000.00	49,631,997.00

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (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

เชิงแกร่งทางการเงินภายในประเทศของบริษัทประกันภัย 'AAA(tha)' หรืออันดับที่ต่ำกว่า 'CCC(tha)' และจะไม่ใช่สำหรับ
อันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นยกเว้นระดับ 'F1(tha)'

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 และมีความสามารถที่แข็งแกร่งในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นในเวลาที่เหมาะสม
P-3	ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-3 สำหรับเงินฝากนั้นจะมีสถานะคุณภาพด้านเครดิตในระดับที่ยอมรับได้ และมีความสามารถที่เพียงพอต่อการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นภายในเวลาที่เหมาะสม
NP	ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับ “Not Prime” สำหรับเงินฝากนั้น มีคุณภาพเครดิตต่ำหรือน่ากังวลและมีความไม่แน่นอนในความสามารถในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นภายในเวลาที่เหมาะสม

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 31 พฤษภาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)		
- หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	16,650.92	0.78
- หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	622.95	0.79
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)		
- หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	444.02	0.02
- หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	16.61	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วย (Registrar fee)		
- หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	555.03	0.03
- หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	20.77	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other expenses)		
- หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	39.44	0.00
- หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	1.45	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)** - หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	17,689.41	0.83
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)**- หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	661.79	0.84

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์และภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 31 พฤษภาคม 2568

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

$$\text{PTR} = \frac{236,609,940.17}{2,210,750,130.26}$$

$$\text{PTR} = 0.11$$

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

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 31 พฤษภาคม 2568

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า(บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อค่า นายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	3,538,950.15	66.90%
2	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1,751,044.26	33.10%
รวม		5,289,994.41	100.00%

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA ไม่มีรายการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 31 พฤษภาคม 2568

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

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