



krungsri

Asset
Management

A member of MUFG

รายงานประจำปีแรก 2568

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 – 30 พฤศจิกายน 2568

กองทุนรวม

KFCMEGA

กองทุนเปิดกรุงศรีชีน่าเมกะเทรนด์

Krungsri China Megatrends Fund

กองทุนนี้มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่

1. หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า :

กองทุนเปิดกรุงศรีชีน่าเมกะเทรนด์-สะสมมูลค่า (ชื่อย่อ: KFCMEGA-A)

2. หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน :

กองทุนเปิดกรุงศรีชีน่าเมกะเทรนด์-ผู้ลงทุนสถาบัน (KFCMEGA-I)

3. หน่วยลงทุนชนิดจ่ายปันผล :

กองทุนเปิดกรุงศรีชีน่าเมกะเทรนด์-ปันผล (ชื่อย่อ: KFCMEGA-D)

(บริษัทจัดการยังไม่เปิดขายหน่วยลงทุนชนิดนี้)

Krungsri Asset Management Co., Ltd.

1st-2nd Zone A, 12th, 18th Zone B Floor,
Ploenchit Tower, 898 Ploenchit Road,
Bangkok 10330 Thailand
T +66 (0) 2657 5757 F +66 (0) 2657 5777
www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โซนบี
อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ +66 (0) 2657 5757 โทรสาร +66 (0) 2657 5777
www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานประจำปีแรก 2568

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเมกะเทรนด์

● สารบัญจัดการ	3
● รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	4
● งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	5
● รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม	8
● ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	11
● คำนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	12
● ผลการดำเนินงาน	13
● ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ	15
- รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา	
- รายชื่อผู้จัดการกองทุน	
- การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	
- อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	
- ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	

สารบัญชจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรีชีนาเมกะเทรนด์ (KFCMEGA) ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีชีนาเมกะเทรนด์ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 ซึ่งแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ดังนี้

- KFCMEGA-A จำนวน 1,264.04 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 5.5407 บาท
- KFCMEGA-I จำนวน 269.62 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 5.5413 บาท

และมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน โดยแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ได้แก่

- KFCMEGA-A เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.07 น้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.22
- KFCMEGA-I เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.07 น้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.22

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบครึ่งปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 10.07% โดยเศรษฐกิจจีนเติบโต 4.8% ในไตรมาส 3 ปี 2568 ซึ่งถือว่าอยู่ในระดับพอใช้ได้ โดยจุดอ่อนสำคัญยังคงเป็นการบริโภคภายในประเทศที่ฟื้นตัวช้าจากผลกระทบของภาคอสังหาริมทรัพย์และ Wealth Effect ที่ยังไม่กลับมาเต็มที่ ส่งผลให้ธนาคารกลางจีน (PBOC) ดำเนินนโยบายการเงินในเชิงผ่อนคลายอย่างระมัดระวัง ด้วยอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่อยู่ในระดับต่ำ พร้อมกับการลดอัตราส่วนการกันสำรองธนาคารพาณิชย์ (Reserve requirement ratio: RRR) หลายครั้งตลอดปี สำหรับมาตรการการคลัง รัฐบาลจีนมุ่งเป้าไปที่ การออกพันธบัตรท้องถิ่นเพื่อพยุงการลงทุน การสนับสนุนอุตสาหกรรมยุทธศาสตร์ เช่น ปัญญาประดิษฐ์ (AI) เทคโนโลยีการผลิตขั้นสูง รถยนต์ไฟฟ้า และแบตเตอรี่ รวมถึงการฟื้นฟูภาคบริการและการท่องเที่ยว โดยหนึ่งในนโยบายสำคัญในช่วงครึ่งหลังของปี 2568 คือ นโยบายลดการแข่งขันแบบทำลายตัวเอง (Anti-Involution) ซึ่งรัฐบาลส่งสัญญาณชัดเจนไปยังอุตสาหกรรมที่มีสงครามราคารุนแรง เช่น บริการส่งอาหาร (Meituan, JD, Ele.me) E-commerce (Alibaba, JD, PDD) และรถยนต์ไฟฟ้า เป็นต้น สำหรับผลตอบแทนของกองทุน ได้รับแรงหนุนการปรับตัวเพิ่มขึ้นของหุ้นในหมวดเทคโนโลยี การเงิน และการบริโภคภายในประเทศ โดยพัฒนาการของเทคโนโลยี AI ช่วยหนุนหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีโดยรวม ส่งผลบวกต่อการลงทุนในหุ้น Alibaba Tencent และ Baidu เป็นต้น ขณะที่บริษัทในกลุ่มบริการส่งอาหาร และรถยนต์ไฟฟ้า เผชิญแรงกดดันจากสงครามราคา ส่งผลให้หน่วยงานกำกับดูแลของจีนได้พบผู้บริหารจาก Meituan JD.Com และ Ele.me เพื่อเข้มงวดการใช้เงินอุดหนุนการส่งเสริมการขายในธุรกิจส่งอาหาร ส่งผลให้ราคาหุ้นของ Meituan JD.Com และ Alibaba ปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากนักลงทุนคาดว่า การแข่งขันที่รุนแรงในตลาดจะลดลง นอกจากนี้ ตลาดหุ้นจีนได้รับปัจจัยบวกภายหลังการบรรลุข้อตกลงทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ-จีน ส่งผลให้บรรยากาศในการลงทุนปรับตัวดีขึ้น โดยบริษัทเทคโนโลยีอย่าง Tencent Alibaba และ Baidu มีการลงทุนขยายธุรกิจด้าน AI และ Cloud Computing มากขึ้น

ณ สิ้นเดือน พฤศจิกายน 2568 กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนใน iShares China Large-Cap ETF 34.19% KraneShares CSI China Internet Fund 25.22% Global X MSCI China Consumer Discretionary ETF 23.86% Invesco China Technology ETF 11.26% และ GLOBAL X China Consumer Brand ETF 2.25%

แนวโน้มการลงทุน

บริษัทฯ มีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากเมกะเทรนด์ในจีน ซึ่งมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง จากตลาดที่มีขนาดใหญ่ ความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี กำลังซื้อที่แข็งแกร่ง และได้รับแรงสนับสนุนจากรัฐบาล โดยบริษัทในกลุ่มที่อยู่ในอุตสาหกรรมยุทธศาสตร์ที่มีบทบาทสำคัญต่อเป้าหมายรัฐบาลที่ต้องการเห็นการเติบโตทางเศรษฐกิจที่มีคุณภาพ เพื่อยกระดับความเป็นอยู่ของประชาชนให้มีคุณภาพอย่างยั่งยืน โดยบริษัทในกลุ่มเทคโนโลยีในจีนมีแนวโน้มได้รับปัจจัยบวกต่อการเติบโตของเทคโนโลยี AI และ Cloud Computing ขณะที่สงครามการค้าในอุตสาหกรรมกลุ่มบริการส่งอาหาร E-commerce และรถยนต์ไฟฟ้า จะลดความรุนแรงลง หลังจากออกนโยบาย Anti-Involution ออกมา

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นกองทุนกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเมกะเทรนด์

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเมกะเทรนด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคต จะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตาม วัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง



(คุณปณรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงษ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

17 ธันวาคม 2568 IP. SU

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเมกะเทรนด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ 30 พฤศจิกายน 2568

Unaudited

(บาท)

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 1,486,567,703.21 บาท) 1,531,008,253.12

เงินฝากธนาคาร 3,170,304.67

ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ 8,349,564.76

ลูกหนี้

จากดอกเบี้ย 131,946.72

รวมสินทรัพย์ 1,542,660,069.27

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ 2,430,082.24

เจ้าหนี้

จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน 4,443,750.41

ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน 43,450.97

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย 2,008,253.25

ภาษีเงินได้ค้างจ่าย 19,792.01

หนี้สินอื่น 59,881.56

รวมหนี้สิน 9,005,210.44

สินทรัพย์สุทธิ 1,533,654,858.83

สินทรัพย์สุทธิ:

หน่วยลงทุนจดทะเบียน 10,000 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน 2,767,897,542.84

กำไรสะสม (1,172,905,966.87)

บัญชีปรับสมดุล (61,336,717.14)

สินทรัพย์สุทธิ 1,533,654,858.83

ชนิดสะสมมูลค่า (KFCMEGA-A)

สินทรัพย์สุทธิ 1,264,036,498.09

หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย) 228,133,872.7815

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย 5.5407

ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFCMEGA-I)

สินทรัพย์สุทธิ 269,618,360.74

หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย) 48,655,881.5029

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย 5.5413

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเมกะเทรนด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	161,068.26
รายได้เงินปันผล	8,021,715.05
รวมรายได้	<u>8,182,783.31</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	9,843,563.67
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	258,800.06
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,294,000.59
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	35,697.77
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	50,999.01
รวมค่าใช้จ่าย	<u>11,483,061.10</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>(3,300,277.79)</u>
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(64,854,882.50)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	249,571,926.84
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(36,154,110.35)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	9,077,058.56
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยัง ไม่เกิดขึ้น	157,639,992.55
หัก ภาษีเงินได้	(24,160.24)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>154,315,554.52</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า (KFCMEGA-A)	135,270,792.37
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFCMEGA-I)	19,044,762.15
รวม	<u>154,315,554.52</u>

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเมกะเทรนด์
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ 30 พฤศจิกายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท) / จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	Unaudited ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
						2.94
บมจ.ทิสโก้		0.400000	เมื่อทวงถาม	5,736.29	5,736.29	0.00
บมจ.ยู.โอ.บี		0.750000	เมื่อทวงถาม	45,057,453.70	45,057,453.70	2.94
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
						0.09
ธ.ซีทีแบงก์ สาขากรุงเทพฯ			เมื่อทวงถาม	1,449,906.49	1,449,906.49	0.09
จำนวนเงิน 45,042.14 USD						
หน่วยลงทุน						
						96.96
GLOBAL X China Consumer Brand ETF	9806-HK			33,190,314.23	34,538,131.74	2.26
จำนวน 177,200.000000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 6.0550 USD						
รวมเป็นเงิน 1,072,946.00 USD						
iShares China Large-Cap ETF	FXI-US			426,350,561.05	524,385,175.47	34.25
จำนวน 412,100.000000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 39.5300 USD						
รวมเป็นเงิน 16,290,313.00 USD						
KraneShares CSI China Internet Fund	KWEB-US			339,009,704.77	386,880,118.17	25.27
จำนวน 319,900.000000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 37.5700 USD						
รวมเป็นเงิน 12,018,643.00 USD						
Global X MSCI China Consumer Discretionary ETF	US37950E4089			444,288,087.36	365,920,275.66	23.90
จำนวน 514,600.000000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 22.0900 USD						
รวมเป็นเงิน 11,367,514.00 USD						
Invesco China Technology ETF	US46138E8003			197,215,939.33	172,771,455.60	11.28
จำนวน 102,000.000000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 52.6200 USD						
รวมเป็นเงิน 5,367,240.00 USD						
					1,531,008,253.12	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเมกะเทรนด์
รายละเอียดการลงทุน ณ 30 พฤศจิกายน 2568

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	48,365,441.38	3.16
เงินฝากธนาคาร		
TRIS		
Rate A+	5,746.51	0.00
S&P		
Rate A-	3,170,507.13	0.21
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	45,189,187.74	2.95
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	1,485,945,063.13	96.88
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	1,484,495,156.64	96.79
เงินฝากธนาคาร		
S&P		
Rate A-	1,449,906.49	0.09
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,919,482.52	0.39
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	(2,558.58)	0.00
Rate A-	5,010,963.80	0.33
FITCH-LONG		
Rate AA	911,077.30	0.06
อื่นๆ	(6,575,128.20)	(0.43)
ลูกหนี้	3,000,000.00	0.20
เจ้าหนี้	(7,566,874.95)	(0.50)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(2,008,253.25)	(0.13)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,533,654,858.83	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเมกะเทรนด์

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 30 พฤศจิกายน 2568

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	69,556,887.00	(0.0376)	16 ม.ค. 2569	(576,863.78)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	339,597,544.00	0.0508	6 ก.พ. 2569	779,808.74
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	287,116,490.00	0.1668	20 มี.ค. 2569	2,558,792.22
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคินภัทร	ป้องกันความเสี่ยง	363,798,097.50	0.0967	4 ธ.ค. 2568	1,483,672.60
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคินภัทร	ป้องกันความเสี่ยง	49,874,140.80	0.0107	6 ก.พ. 2569	163,425.60
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคินภัทร	ป้องกันความเสี่ยง	336,235,644.00	0.2193	27 ก.พ. 2569	3,363,865.60
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	55,221,348.00	(0.0279)	16 ม.ค. 2569	(428,164.86)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	67,582,269.00	(0.0928)	16 ม.ค. 2569	(1,422,495.02)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาติ	ป้องกันความเสี่ยง	54,790,932.00	(0.0002)	16 ม.ค. 2569	(2,558.58)

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

• ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย	
Aaa	AAA	AAA	AAA	ความน่าเชื่อถือสูงที่สุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด	ระดับการลงทุน (investment grade)
Aa1	AA+	AA+	AA+	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
Aa2	AA	AA	AA		
Aa3	AA-	AA-	AA-		
A1	A+	A+	A+	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
A2	A	A	A		
A3	A-	A-	A-		
Baa1	BBB+	BBB+	BBB+	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
Baa2	BBB	BBB	BBB		
Baa3	BBB-	BBB-	BBB-		
Ba1	BB+	BB+	BB+	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	ระดับเก็งกำไร (speculative grade)
Ba2	BB	BB	BB		
Ba3	BB-	BB-	BB-		
B1	B+	B+	B+	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
B2	B	B	B		
B3	B-	B-	B-		
Caa1	CCC+	C+	CCC	มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด	
Caa2	CCC				
Caa3	CCC-				
Ca	CC	C	CC		
	C	C-	C		
C	SD	RD	RD	อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด	
	D	D	D		

• ตราสารหนี้ระยะสั้น

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย	
P-1	A-1	T1	F1	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น	
P-2	A-2	T2	F2	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ	
P-3	A-3	T3	F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้	
	B	T4	B	มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ ผู้ออกแสดงถึงความไม่แน่นอนอย่างสูงของความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้	
	C		C		
	D	D	D	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด	

หมายเหตุ

- เครื่องหมายบวก (+) หรือ ลบ (-) หรือเลข 1 ถึง 3 ต่อท้ายนั้น เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน
- คำเสริมท้าย (tha) จะระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเมกะเทรนด์

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย: พันบาท	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/	9,843.56	1.2210
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	258.80	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	1,294.00	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	35.70	0.0044
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 3/	11,432.06	1.4180

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ ปัจจุบันเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ 1.3375 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม 2568 เป็นต้นไป

3/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
กองทุนเปิดกรุงศรีจีนน่าเมกะเทรนด์ / Krungsri China Megatrends Fund
ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

บริษัท	จำนวนเงิน	อัตราส่วน
	(ดอลลาร์สหรัฐ)	(%)
UOB Kay Hian Pte Ltd	6,472.34	100.00
รวม / Total	6,472.34	100.00

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเมกะเทรนด์-สะสมมูลค่า

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่ม โครงการ (17 มิถุนายน 2564)
KFCMEGA-A	+18.65%	-2.30%	+10.07%	+17.77%	-0.65%	N/A	N/A	-12.42%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	+24.73%	+1.56%	+15.22%	+27.18%	+9.88%	N/A	N/A	-2.17%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+29.01%	+22.34%	+21.45%	+30.11%	+30.88%	N/A	N/A	+35.13%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+23.74%	+18.97%	+16.39%	+23.05%	+22.76%	N/A	N/A	+25.58%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

Morningstar China NR (USD) Index สัดส่วน 100.00% ในสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเมกะเทรนด์-ผู้ลงทุนสถาบัน

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่ม โครงการ (2 พฤศจิกายน 2564)
KFCMEGA-I	+18.65%	-2.30%	+10.07%	+17.77%	-0.65%	N/A	N/A	-2.65%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	+24.73%	+1.56%	+15.22%	+27.18%	+9.88%	N/A	N/A	+6.45%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+29.01%	+22.34%	+21.45%	+30.11%	+30.88%	N/A	N/A	+32.29%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+23.74%	+18.97%	+16.39%	+23.05%	+22.76%	N/A	N/A	+23.92%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

Morningstar China NR (USD) Index สัดส่วน 100.00% ในสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเมกะเทรนด์	- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) - บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ web site ของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (<http://www.krungsriasset.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. (<http://www.sec.or.th>)

(2) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

- นายชวลิต โสคติย์พัฒนา
- นายสาธิต บัวชู
- นางสาวสาวิณี สุขศรีวงศ์
- นายปิติ ประดิพัทธ์พงษ์
- นายทวีพร เจริญเสาวภาคย์
- นายเอกชัย บุญยะพงศ์ไชย
- นายจาตุรงค์ สอนไ
- นายชูศักดิ์ อวยพรชัยสกุล
- นายพงศ์สันต์ อนุรัตน์
- นางสาววรรดา ดันติสุนทร
- นายวัชรินทร์ คิ้วสังข์

(3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนโดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา

- KFCMEGA-A (portfolio turnover ratio) 0.07 เท่า
- KFCMEGA-I (portfolio turnover ratio) 0.07 เท่า

(5) ผลการดำเนินงานและข้อมูลการลงทุนของกองทุนต่างประเทศ

1. Global X MSCI China Consumer Discretionary ETF (Fund Ticker: CHIQ) (ข้อมูล ณ วันที่ 30/11/2025)

PERFORMANCE (%)

	1M	YTD	1Y	3Y	5Y	10Y	Since Inception
NAV	-4.07%	15.74%	16.78%	6.29%	-7.04%	7.16%	3.62%
Market Price	-4.16%	17.07%	16.48%	5.67%	-7.26%	7.00%	3.60%
Hybrid Index ⁽³⁾	-4.04%	16.35%	17.48%	6.96%	-6.57%	7.80%	4.22%

TOP 10 HOLDINGS (%) Holdings Subject to Change

Alibaba Group Holding Ltd	9.12%	Jd.com Inc-class A	5.35%
Meituan-class B	8.69%	Yum China Holdings Inc	3.22%
Pdd Holdings Inc	8.07%	Pop Mart Interna	2.90%
Byd Co Ltd-h	6.33%	Xpeng Inc-a Shrs	2.84%
Trip.com Group Ltd	5.84%	Geely Automobile	2.67%

The performance data quoted represents past performance and does not guarantee future results. Investment return and principal value of an investment will fluctuate so that an investor's shares, when sold or redeemed, may be worth more or less than their original cost. Current performance may be higher or lower than the performance quoted. High short-term performance, when observed, is unusual and investors should not expect such performance to be repeated. Returns for periods greater than one year are annualized. Click here for standard performance as of the most recent quarter-end.

INDUSTRY BREAKDOWN (%)



Consumer Discretionary	36.23%
Automobiles & Components	25.62%
Consumer Services	17.54%
Consumer Durables & Apparel	17.35%
Materials	2.71%
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	0.39%
Capital Goods	0.16%

All Sector, Industry and Geographic breakdowns, where provided, are based on equity positions held by the ETF and exclude cash, currencies, and other holdings.

2. Invesco China Technology ETF (Fund Ticker: CQQQ) (ข้อมูล ณ วันที่ 30/09/2025)

Performance as at September 30, 2025

Performance (%)	YTD	1Y	3Y	5Y	10Y	Fund inception
ETF - NAV	47.99	39.71	17.62	-2.80	7.89	6.47
ETF - Market Price	49.90	43.46	17.83	-2.88	7.90	6.48
Underlying index	49.59	41.02	18.62	-1.97	-	-
Benchmark ¹	41.62	30.76	19.46	0.41	6.77	4.37

Calendar year performance (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ETF - NAV	11.24	-16.97	-29.74	-25.13	58.33	32.46	-34.21	72.54	-0.07	6.77
Underlying index	11.90	-16.60	-29.21	-24.63	60.01	-	-	-	-	-
Benchmark ¹	19.42	-11.20	-21.93	-21.72	29.49	23.46	-18.88	54.07	0.90	-7.82

Returns less than one year are cumulative. Performance data quoted represents past performance. Past performance is not a guarantee of future results; current performance may be higher or lower than performance quoted. Investment returns and principal value will fluctuate and Shares, when redeemed, may be worth more or less than their original cost. See [invesco.com](https://www.invesco.com) to find the most recent month-end performance numbers. Market returns are based on the midpoint of the bid/ask spread at 4 p.m. ET and do not represent the returns an investor would receive if shares were traded at other times. Fund performance reflects fee waivers, absent which, performance data quoted would have been lower. As the result of a reorganization on May 18, 2018, the returns presented reflect performance of the Guggenheim predecessor fund. Invesco is not affiliated with Guggenheim. Please keep in mind that high, double-digit and/or triple-digit returns are highly unusual and cannot be sustained.

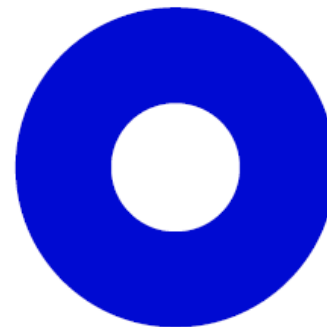
Sector allocation (%)



■ Technology

100.00

Geographic allocation (%)



■ China

100.00

Top ETF holdings (%) (Total holdings: 156)	
Name	Weight
Tencent	9.57
PDD ADR	8.80
Meituan	8.00
Baidu	7.27
Kuaishou Technology	6.23
SenseTime	3.71
Horizon Robotics	3.68
Bilibili	3.07
Sunny Optical Technology	2.95
Hua Hong Semiconductor 'H'	2.57

3. iShares China Large-Cap ETF (Fund Ticker: BlackRock) (ข้อมูล ณ วันที่ 30/09/2025)

CALENDAR YEAR PERFORMANCE (%)

	2020	2021	2022	2023	2024
NAV	10.06	-21.04	-20.40	-12.87	30.10
Market Price	8.95	-20.05	-20.67	-12.35	28.95
Benchmark	11.15	-19.99	-19.54	-12.92	31.98

ANNUALIZED PERFORMANCE (%)

	1y	3y	5y	10y	Since Inception
NAV	33.30	20.09	2.19	4.18	6.33
Market Price	33.18	20.05	1.97	4.09	6.33
Benchmark	30.74	21.08	3.10	5.04	-

TOP HOLDINGS (%)

ALIBABA GROUP HOLDING LTD	10.32%
TENCENT HOLDINGS LTD	9.08%
XIAOMI CORP	8.20%
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	6.34%
MEITUAN	4.90%
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF	4.21%
NETEASE INC	4.08%
BYD COMPANY-100 LTD H	3.96%
TRIP.COM GROUP LTD	3.70%
JD.COM CLASS A INC	3.58%
Total of Portfolio	58.37%

Holdings are subject to change.

TOP SECTORS (%)

	Fund
Consumer Discretionary	32.27
Financials	27.92
Communication	19.13
Information Technology	8.47
Energy	3.77
Materials	2.59
Health Care	2.05
Industrials	1.24
Consumer Staples	0.99
Real Estate	0.90
Other	0.66

Allocations are subject to change.

4. KraneShares CSI China Internet ETF (Fund Ticker: KWEB) (ข้อมูล ณ วันที่ 30/11/2025)

	Cumulative % Data as of month end: 11/30/2025				Average Annualized % Data as of month end: 11/30/2025			
	1 Mo	3 Mo	YTD	Since Inception	1 Yr	5 Yr	10 Yr	Since Inception
Fund NAV	-6.08%	-0.13%	26.99%	80.86%	25.54%	-10.81%	1.41%	4.92%
Closing Price	-5.96%	-1.60%	28.49%	81.83%	26.08%	-10.81%	1.45%	4.96%
Underlying Index	-6.07%	-0.24%	26.65%	82.12%	24.71%	-10.77%	1.49%	4.98%

The performance data quoted represents past performance. Past performance does not guarantee future results. The investment return and principal value of an investment will fluctuate so that an investors shares, when sold or redeemed, may be worth more or less than their original cost and current performance may be lower or higher than the performance quoted. For performance data current to the most recent quarter end, please visit kraneshares.com/etf/kweb.

Index returns are for illustrative purposes only. Index performance returns do not reflect any management fees, transaction costs or expenses. Indexes are unmanaged and one cannot invest directly in an index.

Top 10 Holdings as of 11/28/2025 Excluding cash. Holdings are subject to change.	Ticker	%
TENCENT HOLDINGS LTD	700	11.13
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	9988	11.03
PDD HOLDINGS INC	PDD	7.41
MEITUAN-CLASS B	3690	5.25
BAIDU INC-CLASS A	9888	4.97
JD.COM INC-CLASS A	9618	4.94
JD HEALTH	6618	4.90
KANZHUN LTD - ADR	BZ	4.45
KUAISHOU TECHNOLOGY	1024	4.25
TRIP.COM GROUP LTD	9961	4.11

Sector Breakdown Data from Bloomberg as of 11/30/2025	%
Consumer Discretionary	40.83
Communication Services	38.74
Industrials	7.79
Consumer Staples	7.14
Real Estate	3.37
Financials	2.14