krungsri
Asset
Management

A member of MUFG

รายงานประจำครึ่งปีแรก 2569

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2569 – 31 สิงหาคม 2569

กองทุนรวม

KF-ACHINA

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

Krungsri China A Shares Equity Fund

กองทุนนี้มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่

1. หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า :
กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้-สะสมมูลค่า (KF-ACHINA-A)

2. หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน :
กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้-ผู้ลงทุนสถาบัน (KF-ACHINA-I)

3. หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล :
กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้-ปันผล (KF-ACHINA-D)
(บริษัทจัดการยังไม่เปิดขายหน่วยลงทุนชนิดนี้)

Krungsri Asset Management Co., Ltd.
1st – 2nd Floor Zone A and 12th Floor,
Ploenchit Tower 898 Ploenchit Road,
Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330
T +66 (0) 2657 5757 F +66 (0) 2657 5777
www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
ชั้น 1 – 2 โซนเอ และชั้น 12
อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ +66 (0) 2657 5757 โทรสาร +66 (0) 2657 5777
www.krungsriasset.com

สารบัญ

รายงานประจำครึ่งปีแรก 2569

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

- สารบริษัทจัดการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 4
- งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน 5
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 8
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 11
- ผลการดำเนินงาน 12
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ 14
  - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
  - การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ
  - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
  - การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
  - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
  - ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรี ไชน่าเอแชร์อิควิตี้ (KF-ACHINA) ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2569 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2569 มายังผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569 ซึ่งแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ดังนี้
- KF-ACHINA-A จำนวน 4,099.78 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 7.5318 บาท
- KF-ACHINA-I จำนวน 1.04 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 7.5332 บาท

และมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน โดยแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ได้แก่
- KF-ACHINA-A ลดลงร้อยละ 6.94 ลดลงน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.17
- KF-ACHINA-I ลดลงร้อยละ 6.94 ลดลงน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.17

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบครึ่งปีบัญชีที่ผ่านมา โดยมีกองทุนหลักคือ Goldman Sachs China A-Share Equity Portfolio กองทุนปรับตัวลงประมาณ 6.94%

โดยในช่วงเริ่มต้นตลาดหุ้นโลกเผชิญกับสงครามในตะวันออกกลาง ทำให้ราคาน้ำมันมีการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เพิ่มความผันผวนในตลาดการเงินทั่วโลก อย่างไรก็ตาม ในช่วงที่ผ่านมา ตลาดฟื้นตัวขึ้นจาก Semiconductor Macro factor และ Trade ระหว่างจีนกับอเมริกาที่ยังคงไปต่อได้

อย่างไรก็ตาม ในเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา ตลาดทั่วโลกรวมถึงประเทศจีนเกิด Tech Sell-Off ขึ้น จากการที่นักลงทุนเริ่มตั้งคำถามว่าเงินลงทุนใน AI ที่มหาศาลจะสามารถสร้างผลตอบแทนที่คุ้มค่าได้หรือไม่ จึงเกิดการ Rotation จาก Growth ไป Value / Defensive มากขึ้น แม้ Sentiment จะเริ่มคลี่คลายมากขึ้นในเดือนสิงหาคม แต่ตลาดจีนยังไม่ได้กลับไปในสภาวะ Risk-On อย่างเต็มตัว

ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2569 กองทุนหลักมีสัดส่วนการลงทุนในหมวด Information Technology 34.2% หมวด Financial 15.9% หมวด Industrial 14% และหมวด Materials 11.9% เป็นต้น

แนวโน้มการลงทุน

สำหรับแนวโน้มการลงทุน เศรษฐกิจจีนยังคงมีลักษณะฟื้นตัวที่ไม่เท่ากันโดยภาคการบริโภคในประเทศจีนยังคงไม่ได้กลับมาฟื้นตัว แต่ฝั่ง Supply และ Manufacturing ยังคงมีแรงส่งต่อเนื่อง เราเชื่อว่าในระยะยาวตลาดหุ้นจีนยังมีโอกาสเติบโต ไม่ว่าจะเป็นจากการสนับสนุนของภาครัฐหรือมาตรการเพิ่มเติมเพื่อประคองภาคอสังหา รวมถึงนโยบายการเงินที่ยังคงผ่อนคลาย และปัจจัยการพัฒนาเทคโนโลยี AI อย่างไรก็ตาม ยังคงต้องจับตาการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องและความตึงเครียดระหว่างจีนกับอเมริกาที่อาจจะทำลาย Sentiment ตลาดได้

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

Bangkok Bank

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 21 กันยายน 2569

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2569 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2569 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นิตยา เทพสุนทร)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
333 ถนนสีลม แขวงสีลม
เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ 0 2230 1597
www.bangkokbank.com

Bangkok Bank Public Company Limited
333 Silom Road, Bangrak,
Bangkok 10500 Thailand
Tel. 0 2230 1597
www.bangkokbank.com

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ 31 สิงหาคม 2569

	Unaudited
	(บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 4,288,502,362.92 บาท)	4,117,070,942.63
เงินฝากธนาคาร	8,277,622.32
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	15,014,157.73
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	87,215.30
จากการขายหน่วยลงทุน	6,348,521.01
จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	1,916,193.74
รวมสินทรัพย์	4,148,714,652.73
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	21,736,775.93
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	20,492,934.03
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	60,194.65
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5,435,516.42
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	13,082.29
หนี้สินอื่น	156,383.10
รวมหนี้สิน	47,894,886.42
สินทรัพย์สุทธิ	4,100,819,766.31
สินทรัพย์สุทธิ:	
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 2,000 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	5,444,666,967.62
กำไรสะสม	(3,339,548,830.17)
บัญชีปรับสมดุล	1,995,701,628.86
สินทรัพย์สุทธิ	4,100,819,766.31
ชนิดสะสมมูลค่า (KF-ACHINA-A)	
สินทรัพย์สุทธิ	4,099,783,870.36
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	544,329,187.4467
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	7.5318
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KF-ACHINA-I)	
สินทรัพย์สุทธิ	1,035,895.95
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	137,509.2943
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	7.5332

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2569

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	277,616.45
รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	16,310,718.04
รวมรายได้	16,588,334.49
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	30,655,634.55
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	735,735.18
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,678,676.22
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	35,287.52
ค่าธรรมเนียมปฏิบัติการกองทุน	11,672.98
รวมค่าใช้จ่าย	35,117,006.45
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(18,528,671.96)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(957,100,023.15)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	656,876,285.05
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(66,580,811.48)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	68,723,617.51
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	(298,080,932.07)
หัก ภาษีเงินได้	(41,642.45)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(316,651,246.48)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า (KF-ACHINA-A)	(316,574,063.40)
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KF-ACHINA-I)	(77,183.08)
รวม	(316,651,246.48)

กองทุนเปิดกรุงศรี ไชน่าเอแชร์อิควิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 31 สิงหาคม 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท) / จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	Unaudited ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						1.99
บมจ.ธ.ทิสโก้		0.300000	เมื่อทวงถาม	7,466.47	7,466.47	0.00
บมจ.ธ.ยูโอบี		0.500000	เมื่อทวงถาม	81,852,005.40	81,852,005.40	1.99
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
หน่วยลงทุน						98.01
Goldman Sachs China A-Share Equity Portfolio, Class I Acc จำนวน 3,767,974.651000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 32.3200 USD รวมเป็นเงิน 121,780,940.72 USD	IE00B3Q8G881			4,206,642,891.05	4,035,211,470.76	98.01
					4,117,070,942.63	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

รายละเอียดการลงทุน ณ 31 สิงหาคม 2569

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	**90,224,309.49**	**2.20**
เงินฝากธนาคาร		
TRIS		
Rate A+	7,470.55	0.00
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	81,937,413.95	2.00
Rate BBB	8,279,424.99	0.20
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	**4,035,211,470.76**	**98.40**
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	4,035,211,470.76	98.40
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	**(6,722,618.20)**	**(0.15)**
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	1,476,503.50	0.04
Rate A-	(18,068,044.20)	(0.44)
FITCH-LONG		
Rate AA+	3,130,999.20	0.08
Rate AA	10,048,607.38	0.25
Rate AA-	(3,310,684.08)	(0.08)
อื่นๆ	**(17,893,395.74)**	**(0.45)**
ลูกหนี้	8,264,714.75	0.20
เจ้าหนี้	(20,722,594.07)	(0.52)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(5,435,516.42)	(0.13)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	**4,100,819,766.31**	**100.00**

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 31 สิงหาคม 2569

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงศรีอยุธยา	ป้องกันความเสี่ยง	278,880,880.00	(0.0807)	2 ต.ค. 2569	(3,310,684.08)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	1,089,135,840.00	0.2538	22 ต.ค. 2569	10,406,655.03
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	1,029,659,089.20	(0.0087)	13 พ.ย. 2569	(358,047.65)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคินภัทร	ป้องกันความเสี่ยง	1,214,474,821.00	(0.4406)	11 ก.ย. 2569	(18,068,044.20)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงไทย	ป้องกันความเสี่ยง	1,074,590,689.20	0.0764	2 ต.ค. 2569	3,130,999.20
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาต	ป้องกันความเสี่ยง	422,064,627.00	0.0360	11 ก.ย. 2569	1,476,503.50

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 และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น
P-2	A-2	T2	F2	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
P-3	A-3	T3	F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
	B	T4	B	มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ ผู้ออกแสดงถึงความไม่แน่นอนอย่างสูงของความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้
	C		C	
	D	D	D	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชาระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชาระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

หมายเหตุ

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

(2) คำเสริมท้าย (tha) จะระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแซร์อิควิตี้

ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2569 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย:พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/	30,655.63	1.3375
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	735.74	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	3,678.68	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	35.29	0.0015
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน (Operating Fee) 3/	11.67	0.0005
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 4/	35,117.01	1.5321

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ กองทุนหลักจะคืน (rebate) ค่าธรรมเนียมการจัดการตามอัตราที่ตกลงกันระหว่างบริษัทจัดการและกองทุนหลัก ให้แก่กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแซร์อิควิตี้ โดยเก็บเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแซร์อิควิตี้

3/ ปัจจุบันเรียกเก็บค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุนในอัตราร้อยละ 0.0018 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 7 กรกฎาคม 2569 เป็นต้นไป

4/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้-สะสมมูลค่า

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่มโครงการ (7 มีนาคม 2561)
KF-ACHINA-A	-6.55%	-6.85%	-6.94%	-6.14%	-0.56%	-7.55%	N/A	-3.28%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	+0.75%	-4.16%	+1.17%	-0.12%	+1.65%	-3.78%	N/A	+0.35%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+22.40%	+28.68%	+24.99%	+19.21%	+16.67%	+19.02%	N/A	+20.30%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+20.80%	+28.23%	+23.06%	+17.97%	+16.42%	+18.50%	N/A	+20.13%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สัดส่วน 100.00% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแซร์อิควิตี้-ผู้ลงทุนสถาบัน

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่มโครงการ (2 พฤศจิกายน 2564)
KF-ACHINA-I	-6.55%	-6.85%	-6.94%	-6.13%	-0.56%	N/A	N/A	-0.99%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	+0.75%	-4.16%	+1.17%	-0.12%	+1.65%	N/A	N/A	-0.29%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+22.40%	+28.68%	+24.99%	+19.21%	+16.67%	N/A	N/A	+17.90%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+20.80%	+28.23%	+23.06%	+17.97%	+16.42%	N/A	N/A	+17.40%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สัดส่วน 100.00% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 มีนาคม 2569 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2569)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรี ไชน่าเอแชร์อิควิตี้	1. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) 2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ web site ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (http://www.krungsriasset.com) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (http://www.sec.or.th)

(2) การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนเปิดกรุงศรี ไชน่าเอแชร์อิควิตี้ ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (soft commission)

บทวิเคราะห์ บทวิจัย รายงานสรุปสภาวะตลาดการลงทุนและกลยุทธ์กองทุน เอกสารและสื่อต่างๆของกองทุน การจัดสัมมนา อบรม หรือการจัดกิจกรรมเพื่อให้ความรู้จากบริษัทผู้จัดการกองทุนหลัก หรือกิจกรรมอื่นใด เพื่อประโยชน์ของกองทุนหรือผู้ลงทุน

(3) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569

1. นายฑลิต โชคทิพย์พัฒนา
2. นายสาธิต บัวชู
3. นางสาวสาวิณี สุขศรีวงศ์
4. นายปีติ ประติพัทธิ์พงษ์
5. นายกวิพ เหรียญเสาวภาคย์
6. นายเอกชัย บุญยะพงศ์ไชย
7. นายจาตุรันต์ สอนไว
8. นายชูศักดิ์ อวยพรชัยสกุล
9. นายพงศ์สัณห์ อนุรัตน์
10. นางสาววรดา ตันติสุนทร
11. นายวัชรินทร์ ด้วงสังข์

(4) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนโดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

(5) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา

- **KF-ACHINA-A (portfolio turnover ratio) 0.01 เท่า**
- **KF-ACHINA-I (portfolio turnover ratio) 0.01 เท่า**

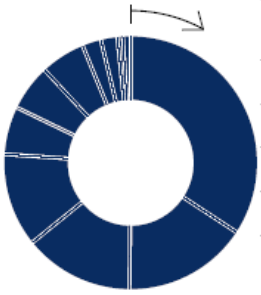
(6) ผลการดำเนินงานและข้อมูลการลงทุนของกองทุนหลัก (ข้อมูล ณ วันที่ 31/08/2026)

Calendar Year Performance (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
I Class Shares (Acc.)	-14.9	51.1	-26.2	56.5	52.1	0.9	-28.8	-17.4	8.9	35.0
MSCI China A Onshore Index (Net Total Return, Unhedged, USD)	-15.6	37.4	-26.5	36.7	40.0	4.0	-27.2	-11.7	11.6	29.9

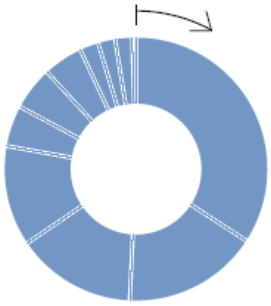
Sector Allocation (%)

Goldman Sachs China A-Share Equity Portfolio



34.2%	Information Technology
15.9%	Financials
14.0%	Industrials
11.9%	Materials
6.1%	Consumer Staples
5.9%	Consumer Discretionary
5.7%	Health Care
2.4%	Energy
2.1%	Utilities
0.7%	Communication Services
1.0%	Cash and cash equivalents

MSCI China A Onshore (Net Total Return, Unhedged, USD)



34.16%	Information Technology
16.62%	Financials
14.72%	Industrials
12.33%	Materials
5.03%	Consumer Staples
5.34%	Consumer Discretionary
4.86%	Health Care
2.31%	Energy
2.1%	Utilities
2.08%	Communication Services
0.47%	Real Estate

Top 10 Holdings[7]

Security	%	Geography	Activity
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	4.6	China	Capital Goods
Zhongji Innolight Co Ltd	3.6	China	Technology Hardware & Equipment
CITIC Securities Co Ltd	3.4	China	Financial Services
China Construction Bank Corp	3.4	China	Banks
Kweichow Moutai Co Ltd	3.3	China	Food, Beverage & Tobacco
China Merchants Bank Co Ltd	2.9	China	Banks
Zijin Mining Group Co Ltd	2.9	China	Materials
WuXi AppTec Co Ltd	2.6	China	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	2.3	China	Insurance
China Yangtze Power Co Ltd	2.1	China	Utilities

krungsri
Asset
Management

A member of MUFG

รายงานประจำปี 2569

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568 – 28 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนรวม

KF-ACHINA

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

Krungsri China A Shares Equity Fund

หมายเหตุเพิ่มเติม: ตั้งแต่วันที่ 17 เมษายน 2568 เป็นต้นไป กองทุนได้มีการเปลี่ยนแปลงชื่อย่อโครงการ และชื่อย่อชนิดหน่วยลงทุน

กองทุนนี้มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่

1. หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า :
กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้-สะสมมูลค่า (KF-ACHINA-A)

2. หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน :
กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้-ผู้ลงทุนสถาบัน (KF-ACHINA-I)

3. หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล :
กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้-ปันผล (KF-ACHINA-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

สารบัญ

รายงานประจำปี 2569

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

- สารบริษัทจัดการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 4
- รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน 5
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 31
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 34
- ผลการดำเนินงาน 35
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ 37
  - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
  - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
  - การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
  - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
  - ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานประจำปี ของกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้ (KF-ACHINA) ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 มายังผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 ซึ่งแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ดังนี้

- KF-ACHINA-A จำนวน 4,962.00 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 8.0929 บาท
- KF-ACHINA-I จำนวน 1.11 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 8.0945 บาท

และมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 12 เดือน โดยแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ได้แก่

- KF-ACHINA-A เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.33 มากกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.55
- KF-ACHINA-I เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.34 มากกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.55

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา UBS (Lux) Investment SICAV-China A Opportunity (USD) (กองทุนหลัก) ปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 6.55% โดยตลาดหุ้นจีนทยอยฟื้นตัวได้ดี โดยเฉพาะในช่วงครึ่งหลังของปี 2568 จากมาตรการกระตุ้นและท่าทีของรัฐบาลจีนที่กลับมาให้ความสำคัญต่อการเติบโตของเศรษฐกิจ ประกอบกับนโยบายที่สนับสนุนการพัฒนาเทคโนโลยี และ เทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) ส่งผลให้ตลาดหุ้นจีนปรับเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยี นอกจากนี้ การที่จีนสามารถเจรจากับสหรัฐฯ ชะลอการขึ้นอัตราภาษีนำเข้าออกไปได้ 1 ปียังช่วยคลายความกังวลลงให้กับตลาด โดยสหรัฐฯ และจีนมีทิศทางการเจรจาการค้าที่ดีขึ้น อย่างไรก็ดี ตัวเลขเศรษฐกิจของจีนยังออกมาชะลอตัว โดยเฉพาะในภาคอสังหาริมทรัพย์ การลงทุน อีกทั้งการบริโภค ทำให้ตลาดยังคงกังวลต่อประสิทธิภาพของมาตรการและเม็ดเงินกระตุ้นที่จะออกมาได้จริง นอกจากนี้ ตลาดจีนยังถูกกดดันจากปัจจัยการเมืองระหว่างประเทศ โดยเฉพาะเรื่องข้อพิพาทเกี่ยวกับไต้หวัน และโอกาสที่สหรัฐฯ จะออกมาตรการกดดันเทคโนโลยีจีนต่อเนื่อง กองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นฝั่งการบริโภคและเศรษฐกิจใหม่ (New Economy) ของจีน โดยมีการลงทุนในหุ้นอุปโภคบริโภค หุ้น Healthcare และหุ้นเทคโนโลยีต่อเนื่อง โดยกองทุนหลักยังคงมองว่าหุ้นในกลุ่มเหล่านี้จะยังคงเป็นแรงขับเคลื่อนให้กับเศรษฐกิจจีนได้ โดยคาดว่ามาตรการจากทางรัฐบาลจะมุ่งเน้นการสนับสนุนในหุ้นกลุ่มดังกล่าว

ณ สิ้นเดือนมกราคม 2569 กองทุนหลักมีสัดส่วนการลงทุนในหมวด Health Care 19.7% หมวด Consumer Staples 19.1% หมวดการเงิน 16.42% หมวด Consumer Discretionary 12.21% และหมวด Information Technology 10.5% เป็นต้น

แนวโน้มการลงทุน

สำหรับแนวโน้มการลงทุน ตลาดหุ้นจีนยังมีโอกาสโตได้ในระยะยาว โดยเฉพาะหลังจากที่ทางการจีนกลับมาให้ความสำคัญต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ และการพัฒนาระบบ AI และเทคโนโลยี โดยคาดว่าอาจจะเห็นนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจออกมาต่อเนื่อง ประกอบกับการดำเนินนโยบายการเงินที่ยังคงผ่อนคลายของธนาคารกลางจีนจะสามารถกระตุ้นเศรษฐกิจได้ โดยคาดว่าตลาดจีนจะได้รับข่าวร้ายไปพอสมควรแล้ว อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของเศรษฐกิจจะยังคงมีความผันผวน โดยต้องจับตาประสิทธิภาพของนโยบายกระตุ้นต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน โดยเฉพาะในภาคการบริโภค อีกทั้งแรงกดดันด้านการเมืองระหว่างประเทศที่กดดันอยู่ต่อเนื่อง

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

Bangkok Bank

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 มีนาคม 2569

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นาถฤดี ลีโทชวลิต)
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
333 ถนนสีลม แขวงสีลม
เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ 0 2230 1597
www.bangkokbank.com

Bangkok Bank Public Company Limited
333 Silom Road, Bangrak,
Bangkok 10500 Thailand
Tel. 0 2230 1597
www.bangkokbank.com

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2569

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้ ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2569 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2569 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารของกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น) ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารของกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารของกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารของกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารของกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่องตามความเหมาะสม และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารของกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารของกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุนฯ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารของกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนฯในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควร

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารของกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

(นางสุวิมล กฤตยาเกียรณ์)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2982

วันที่ 23 เมษายน พ.ศ. 2569

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2569	2568
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		4,959,998,395.71	5,924,854,863.57
เงินฝากธนาคาร		4,743,535.88	5,024,620.95
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	9	64,711,255.57	8,204,878.97
ลูกหนี้			
จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ		7,218,831.01	8,901,198.42
จากดอกเบี้ย		144,543.41	215,080.15
จากการขายเงินลงทุน		-	143,210,309.72
จากการขายหน่วยลงทุน		5,750,443.16	4,022,862.37
รวมสินทรัพย์		5,042,567,004.74	6,094,433,814.15
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	9	4,853,062.29	163,565,555.98
เจ้าหนี้			
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		68,155,691.87	54,678,581.93
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน		25,784.53	29,132.15
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		6,205,059.35	5,165,438.17
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		21,681.52	32,262.02
หนี้สินอื่น		190,223.34	153,612.74
รวมหนี้สิน		79,451,502.90	223,624,582.99
สินทรัพย์สุทธิ		4,963,115,501.84	5,870,809,231.16
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		6,132,608,196.93	8,145,759,699.35
ขาดทุนสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		1,853,404,888.60	1,400,818,803.45
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(3,022,897,583.69)	(3,675,769,271.64)
สินทรัพย์สุทธิ		4,963,115,501.84	5,870,809,231.16

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
บมจ.ธ.ทิสโก้		0.3000	เมื่อทวงถาม	7,456.80	7,456.80	-
บมจ.ธ.ยูโอบี		0.6500	เมื่อทวงถาม	168,572,680.76	168,572,680.76	3.40
รวมเงินฝากออมทรัพย์					**168,580,137.56**	**3.40**
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
บมจ.ธ.กรุงเทพ						
จำนวนเงิน 0.34 เหรียญสหรัฐฯ			เมื่อทวงถาม	10.57	10.57	-
รวมเงินฝากออมทรัพย์					**10.57**	**-**
หน่วยลงทุน						
กองทุน UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD) (Class P - acc) จำนวน 556,327.9430 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 277.1100 เหรียญสหรัฐฯ รวมเป็นเงิน 154,164,036.28 เหรียญสหรัฐฯ	UBCAPA2		ไม่มีกำหนดอายุ	5,619,725,952.92	4,791,418,247.58	96.60
รวมหน่วยลงทุน					**4,791,418,247.58**	**96.60**
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 5,788,306,101.05 บาท)					**4,959,998,395.71**	**100.00**

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
บมจ.ธ.ทิสโก้		0.5000	เมื่อทวงถาม	435,914.83	435,914.83	0.01
บมจ.ธ.ยูโอบี		1.1000	เมื่อทวงถาม	88,000,784.05	88,000,784.05	1.48
รวมเงินฝากออมทรัพย์					**88,436,698.88**	**1.49**
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
บมจ.ธ.กรุงเทพ						
จำนวนเงิน 0.34 เหรียญสหรัฐฯ			เมื่อทวงถาม	11.61	11.61	-
รวมเงินฝากออมทรัพย์					**11.61**	**-**
หน่วยลงทุน						
กองทุน UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD) (Class P - acc) จำนวน 721,927.9430 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 236.7000 เหรียญสหรัฐฯ รวมเป็นเงิน 170,880,344.11 เหรียญสหรัฐฯ	UBCAPA2		ไม่มีกำหนดอายุ	8,014,037,958.33	5,836,418,153.08	98.51
รวมหน่วยลงทุน					**5,836,418,153.08**	**98.51**
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 8,102,474,668.82 บาท)					**5,924,854,863.57**	**100.00**

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2569	2568
รายได้			
รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	5	49,160,040.11	57,270,352.00
รายได้ดอกเบี้ย		1,097,724.74	1,548,455.59
รวมรายได้		50,257,764.85	58,818,807.59
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6	66,991,988.06	54,694,154.18
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		1,783,374.59	2,039,313.30
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	6	8,916,873.83	10,196,567.33
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		70,000.00	70,000.00
รวมค่าใช้จ่าย		77,762,236.48	67,000,034.81
ขาดทุนสุทธิ		(27,504,471.63)	(8,181,227.22)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(348,849,231.98)	(509,231,788.99)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,349,312,099.91	990,916,377.55
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		118,557,896.30	114,075,235.20
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		215,218,870.29	(97,102,587.22)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(653,698,816.23)	(411,766,836.05)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		680,540,818.29	86,890,400.49
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		653,036,346.66	78,709,173.27
หัก ภาษีเงินได้	3.6	(164,658.71)	(232,268.32)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		652,871,687.95	78,476,904.95

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2569	2568
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก			
การดำเนินงาน	7	652,871,687.95	78,476,904.95
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี		644,483,407.40	951,917,517.64
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี		(2,205,048,824.67)	(1,812,496,453.27)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		(907,693,729.32)	(782,102,030.68)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี		5,870,809,231.16	6,652,911,261.84
สินทรัพย์สุทธิสิ้นปี		4,963,115,501.84	5,870,809,231.16

	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	814,575,969.9347	938,430,410.6836
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	82,516,731.0777	129,826,104.3961
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(283,831,881.3195)	(253,680,545.1450)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี	613,260,819.6929	814,575,969.9347

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ (ต่อ)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2569	2568
การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์สุทธิแยกตามชนิดหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า			
การดำเนินงาน	7	651,892,596.39	78,241,723.53
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี		641,438,407.40	937,733,517.64
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี		(2,195,388,196.42)	(1,771,944,930.09)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		(902,057,192.63)	(755,969,688.92)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี		5,864,059,615.44	6,620,029,304.36
สินทรัพย์สุทธิสิ้นปี		4,962,002,422.81	5,864,059,615.44
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน			
การดำเนินงาน	7	979,091.56	235,181.42
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี		3,045,000.00	14,184,000.00
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี		(9,660,628.25)	(40,551,523.18)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		(5,636,536.69)	(26,132,341.76)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี		6,749,615.72	32,881,957.48
สินทรัพย์สุทธิสิ้นปี		1,113,079.03	6,749,615.72
		หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)			
ชนิดสะสมมูลค่า			
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี		813,639,533.7819	933,792,503.6360
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี		82,132,380.9556	127,903,100.6833
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		(282,648,604.3389)	(248,056,070.5374)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี		613,123,310.3986	813,639,533.7819
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน			
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี		936,436.1528	4,637,907.0476
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี		384,350.1221	1,923,003.7128
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		(1,183,276.9806)	(5,624,474.6076)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี		137,509.2943	936,436.1528

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้ ("กองทุน") จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2561 โดยมีเงินทุนจดทะเบียน 20,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 2,000 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงศรี จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมตราสารทุนที่เน้นลงทุนในต่างประเทศ และเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป (retail fund) ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน ที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด

กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่มีเป้าหมายให้ผลตอบแทนในการถือครองหน่วยลงทุนในระยะยาว โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ชื่อ UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD) (Class P - acc) ("กองทุนหลัก") ซึ่งมีนโยบายลงทุนในหุ้น A-shares ของจีน ที่จดทะเบียนหรือซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศจีนได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้ และตลาดหลักทรัพย์เสินเจิ้น ทั้งนี้ กองทุนหลักดังกล่าวบริหารจัดการโดย UBS Asset Management (Europe) S.A. ซึ่งอยู่ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบอร์ก (Luxembourg) ที่เป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยมิได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮ็ดจ์ฟันด์ (hedge fund)

บริษัทจัดการจะลงทุนในสกุลเงินเหรียญสหรัฐเป็นสกุลเงินหลัก และกองทุนหลักจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในสกุลเงินหยวนของประเทศจีน อนึ่ง กองทุนหลักข้างต้นมีการเสนอขายในหลาย Class ซึ่งสามารถลงทุนได้ทั้งผู้ลงทุนทั่วไป และ/หรือผู้ลงทุนทุกสถาบัน โดยแต่ละ Class ของหน่วยลงทุนอาจมีความแตกต่างกันในเรื่องของนโยบายการจัดสรรกำไร/ผลตอบแทน ค่าธรรมเนียม หรือคุณสมบัติของผู้ลงทุน เป็นต้น ซึ่งบริษัทจัดการจะพิจารณาเลือกลงทุนใน Class P - acc (เป็น Class ที่เสนอขายให้กับนักลงทุนทั่วไป ซึ่งทำการซื้อขายหน่วยลงทุนในสกุลเงินเหรียญสหรัฐ และไม่มีการจ่ายเงินปันผล)

กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

เงินลงทุนส่วนที่เหลือทั้งในและต่างประเทศ กองทุนอาจจะลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากธนาคาร และอาจจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - Investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated securities) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Unlisted securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note)

กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลักอาจจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management) ซึ่งรวมถึงการป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากการลงทุน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ เช่น การทำสัญญาสวอปและ/หรือสัญญาฟอร์เวิร์ดที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน/ด้านราคาตราสาร/อัตราดอกเบี้ย ซึ่งพิจารณาจากสภาวการณ์ของตลาด กฎระเบียบหรือข้อบังคับ และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

กองทุนได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ให้แก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการจัดการ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 17 เมษายน 2568 เป็นต้นไป โดยมีสาระสำคัญที่แก้ไขดังต่อไปนี้

	เดิม	**ใหม่**
ชื่อย่อโครงการ	KFACHINA	KF-ACHINA
ชื่อย่อชนิดหน่วยลงทุน	หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า ชื่อย่อ : KFACHINA-A หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล ชื่อย่อ : KFACHINA-D หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน ชื่อย่อ : KFACHINA-I	หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า ชื่อย่อ : KF-ACHINA-A หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล ชื่อย่อ : KF-ACHINA-D หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน ชื่อย่อ : KF-ACHINA-I

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่

(1) หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า : กองทุนเปิดกรุงศรี ไชน่าเอแชร์อิควิตี้ - สะสมมูลค่า (ชื่อย่อ : KF-ACHINA-A)

(2) หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล : กองทุนเปิดกรุงศรี ไชน่าเอแชร์อิควิตี้ - ปันผล (ชื่อย่อ : KF-ACHINA-D)

(3) หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน : กองทุนเปิดกรุงศรี ไชน่าเอแชร์อิควิตี้ - ผู้ลงทุนสถาบัน (ชื่อย่อ : KF-ACHINA-I)

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("แนวปฏิบัติทางบัญชี") มาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ ("สภาวิชาชีพบัญชี") กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน สำหรับค่าใช้จ่ายโดยตรงกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ทางการเงิน จะรับรู้เป็นค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในเงินฝากธนาคารแสดงในราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ซึ่งเป็นมูลค่ายุติธรรมของเงินฝากธนาคาร

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุน ถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.2 การแบ่งปันส่วนทุน

(1) หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า : หน่วยลงทุนชนิดนี้มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล

(2) หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล : หน่วยลงทุนชนิดนี้มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

(3) หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน : หน่วยลงทุนชนิดนี้มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล

หลักเกณฑ์การจ่ายเงินปันผล

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 12 ครั้ง โดยจะจ่ายในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10 ของกำไรสุทธิในงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลนั้น และ/หรือจ่ายจากกำไรสะสมในอัตราที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นสมควร ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้กองทุนรวมมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น และบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่จ่ายเงินปันผล หากกรณีเกณฑ์ที่ใช้พิจารณาดังกล่าวข้างต้นในแต่ละงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลน้อยกว่า 0.25 บาทต่อหน่วยลงทุน

กองทุนบันทึกลดกำไรสะสม ณ วันที่ปิดสมุดทะเบียนเพื่อประกาศจ่ายเงินปันผล

3.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนวณเป็นรายวันในอัตราร้อยละ 0.9120 ต่อปี ของมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในต่างประเทศ

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่าย รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

3.4 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนได้บันทึกรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลืออยู่ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน โดยใช้ราคาที่ประกาศโดย Bloomberg เป็นเกณฑ์ในการคำนวณกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.5 สัญญาอนุพันธ์

กองทุนใช้สัญญาอนุพันธ์ เช่น สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งได้แก่ การทำสัญญา Spot และสัญญา Forward

สัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการจะถูกแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินจากอัตราตามสัญญาเป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

3.6 ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุน ซึ่งเทียบเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการ ถูกบันทึกใน "บัญชีปรับสมดุล"

3.8 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการซึ่งอาจมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงไว้ในงบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้ อันอาจทำให้ต้องมีการปรับปรุงบัญชีในรอบถัดไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2569	**2568**
ซื้อเงินลงทุน	1,431,983,438.68	2,130,226,228.90
ขายเงินลงทุน	2,745,122,983.97	2,975,817,976.34

5. รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนจะได้รับเงินค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุน UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD) (Class P - acc) ในอัตราร้อยละ 0.9120 ต่อปี จากมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนที่กองทุนได้ลงทุนในกองทุนดังกล่าว ทั้งนี้ รายได้ดังกล่าวจะคำนวณเป็นรายวัน

6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและสถาบันการเงินซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และมีรายการธุรกิจกับบริษัทจัดการและกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 และ 2568 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2569	**2568**	**นโยบายการกำหนดราคา**
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	66,991,988.06	54,694,154.18	ตามเกณฑ์ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	8,916,873.83	10,196,567.33	ตามเกณฑ์ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ในฐานะคู่สัญญาจากการทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา	อายุของสัญญา	มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนดสัญญา
สัญญา Spot					
รายการซื้อ	36,176,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	33.4450	23 เม.ย. 2568 - 25 เม.ย. 2568	1,209,906,320.00
รายการซื้อ	35,106,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	32.6840	4 มิ.ย. 2568 - 6 มิ.ย. 2568	1,147,404,504.00
รวมรายการซื้อ	**71,282,000.00**	**เหรียญสหรัฐฯ**			**2,357,310,824.00**
สัญญา Forward					
รายการขาย	36,303,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	33.2413	23 เม.ย. 2568 - 18 ก.ค. 2568	1,206,758,913.90
รายการขาย	37,277,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	32.4170	4 มิ.ย. 2568 - 19 ก.ย. 2568	1,208,408,509.00
รายการขาย	5,931,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	31.1290	7 ม.ค. 2569 - 13 ก.พ. 2569	184,626,099.00
รวมรายการขาย	**79,511,000.00**	**เหรียญสหรัฐฯ**			**2,599,793,521.90**
รายการซื้อ	9,440,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	34.5295	8 เม.ย. 2568 - 6 มิ.ย. 2568	325,958,480.00

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา	อายุของสัญญา	มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนดสัญญา
สัญญา Spot					
รายการซื้อ	38,565,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	36.4200	27 มี.ค. 2567 - 29 มี.ค. 2567	1,404,537,300.00
รายการซื้อ	31,110,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	36.3740	10 ก.ค. 2567 - 12 ก.ค. 2567	1,131,595,140.00
รายการซื้อ	5,543,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	33.5440	8 ต.ค. 2567 - 10 ต.ค. 2567	185,934,392.00
รวมรายการซื้อ	**75,218,000.00**	**เหรียญสหรัฐฯ**			**2,722,066,832.00**
รายการขาย	413,166.33	เหรียญสหรัฐฯ	36.3930	10 ก.ค. 2567 - 12 ก.ค. 2567	15,036,362.25
สัญญา Forward					
รายการซื้อ	6,398,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	36.6900	14 มิ.ย. 2567 - 12 ก.ค. 2567	234,742,620.00
รายการซื้อ	15,776,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	33.5340	10 ต.ค. 2567 - 25 ต.ค. 2567	529,032,384.00
รายการซื้อ	7,321,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	33.0270	16 ต.ค. 2567 - 7 มี.ค. 2568	241,790,667.00
รวมรายการซื้อ	**29,495,000.00**	**เหรียญสหรัฐฯ**			**1,005,565,671.00**
รายการขาย	37,508,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	36.0953	27 มี.ค. 2567 - 12 ก.ค. 2567	1,353,862,512.40
รายการขาย	31,783,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	36.0700	10 ก.ค. 2567 - 25 ต.ค. 2567	1,146,412,810.00
รายการขาย	2,471,695.00	เหรียญสหรัฐฯ	36.2472	11 ก.ค. 2567 - 16 ก.ค. 2567	89,592,023.00
รายการขาย	10,116,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	32.1582	1 ต.ค. 2567 - 14 ก.พ. 2568	325,312,351.20
รายการขาย	2,562,340.00	เหรียญสหรัฐฯ	34.4385	17 ม.ค. 2568 - 23 ม.ค. 2568	88,243,146.09
รวมรายการขาย	**84,441,035.00**	**เหรียญสหรัฐฯ**			**3,003,422,842.69**

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 และ 2568 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2569	**2568**
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	5,362,814.17	4,216,932.38
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนค้างจ่าย	643,537.68	732,088.21

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ในฐานะคู่สัญญาจากการทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	**จำนวนเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ**		**อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา**	**อายุของสัญญา**	**มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนดสัญญา**
สัญญา Forward					
รายการซื้อ	7,321,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	33.0270	16 ต.ค. 2567 - 7 มี.ค. 2568	241,790,667.00

7. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 และ 2568 กองทุนมีหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายดังต่อไปนี้

	2569	
	ชนิดสะสมมูลค่า	**ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน**
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	613,123,310.3986	137,509.2943
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	4,962,002,422.81	1,113,079.03
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	8.0929	8.0945

	2568	
	ชนิดสะสมมูลค่า	**ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน**
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	813,639,533.7819	936,436.1528
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	5,864,059,615.44	6,749,615.72
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	7.2072	7.2077

ปัจจุบันกองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่

(1) <u>หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า</u> : กองทุนเปิดกรุงศรี ไชน่าเอแชร์อิควิตี้ - สะสมมูลค่า (ชื่อย่อ : KF-ACHINA-A) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไป ที่ต้องการรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)

(2) <u>หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล</u> : กองทุนเปิดกรุงศรี ไชน่าเอแชร์อิควิตี้ - ปันผล (ชื่อย่อ : KF-ACHINA-D) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไป ที่ต้องการรับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล ทั้งนี้ ผู้ลงทุนประเภทนิติบุคคล/สถาบัน มีสิทธิได้รับสิทธิพิเศษทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์/เงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด

(3) <u>หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน</u> : กองทุนเปิดกรุงศรี ไชน่าเอแชร์อิควิตี้ - ผู้ลงทุนสถาบัน (ชื่อย่อ : KF-ACHINA-I) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่เป็นนิติบุคคล กลุ่มผู้ลงทุนที่ซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน และ/หรือผู้ลงทุนสถาบันที่บริษัทจำกัดกำหนด ที่ต้องการรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)

<u>ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากเงินลงทุน</u>

- <u>กรณีลงทุนในหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า และหน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน</u>

โอกาสที่จะได้รับจากผลกำไรส่วนเกิน (Capital Gain) อันเนื่องมาจากมูลค่าที่เพิ่มขึ้นของหลักทรัพย์ที่ลงทุน โดยจะได้รับเมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีการสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

- <u>กรณีลงทุนในหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล</u>

โอกาสที่จะได้รับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล ทั้งนี้ ผู้ลงทุนประเภทนิติบุคคล/สถาบัน มีสิทธิได้รับสิทธิพิเศษทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์/เงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด

ตั้งแต่วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนจนถึงปัจจุบัน บริษัทจัดการยังไม่เปิดให้บริการซื้อขายหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปีแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2569	**2568**
หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	651,892,596.39	78,241,723.53
หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน	979,091.56	235,181.42
รวม	652,871,687.95	78,476,904.95

8. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้ ได้เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักชื่อ UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD)

ข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญมีดังต่อไปนี้

ชื่อกองทุน	UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD) (Class P - acc)
ลักษณะเฉพาะของ Class P - acc	(1) เป็น Class ที่เสนอขายให้กับนักลงทุนทั่วไป (2) ทำการซื้อขายหน่วยลงทุนในสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ และไม่มีการจ่ายเงินปันผล
วันที่เริ่มเสนอขายกองทุน	29 พฤศจิกายน 2556
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน
วัตถุประสงค์ และนโยบายการลงทุน	กองทุนมีวัตถุประสงค์การลงทุนเพื่อบรรลุผลกำไรส่วนเกินทุนและได้ผลตอบแทนที่เหมาะสม และจะพิจารณาถึงความปลอดภัยของเงินทุนและสภาพคล่องของทรัพย์สินอย่างเพียงพอ กองทุนจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนในตราสารทุน, หุ้นสหกรณ์, participation shares, participation certificates และใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหลักทรัพย์ ของบริษัทที่มีภูมิลำเนาหรือประกอบกิจการหลักอยู่ในประเทศจีน ซึ่งส่วนใหญ่นำไปลงทุนในหุ้น A-shares ของจีน โดยลงทุนในสกุลเงินหยวนของประเทศจีนเป็นหลัก (ต่อไปนี้เรียกว่า "หุ้น A-shares") หุ้น A-shares จะทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศจีน ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้ และตลาดหลักทรัพย์เสินเจิ้น
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
บริษัทจัดการกองทุน	UBS Asset Management (Europe) S.A.
ผู้เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุน	UBS Europe SE, Luxembourg Branch

9. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 และ 2568 กองทุนมีสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าโดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2569			
	จำนวนเงินตามสัญญา		**มูลค่ายุติธรรม**	
	เหรียญสหรัฐฯ	**บาท**	**สินทรัพย์**	**หนี้สิน**
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	5,809,000.00	180,871,928.50	-	651,183.09
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	159,283,000.00	4,990,132,632.00	64,711,255.57	4,201,879.20
รวมมูลค่ายุติธรรม			64,711,255.57	4,853,062.29

(หน่วย : บาท)

	2568			
	จำนวนเงินตามสัญญา		**มูลค่ายุติธรรม**	
	เหรียญสหรัฐฯ	**บาท**	**สินทรัพย์**	**หนี้สิน**
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	7,321,000.00	241,790,667.00	8,204,878.97	-
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	176,719,953.00	5,859,323,649.05	-	163,565,555.98
รวมมูลค่ายุติธรรม			8,204,878.97	163,565,555.98

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

10.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ข้อมูลระดับ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน
- ข้อมูลระดับ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ข้อมูลระดับ 3 เป็นข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่ไม่ได้มาจากข้อมูลที่สังเกตได้

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 และ 2568 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569			
	ระดับที่ 1	**ระดับที่ 2**	**ระดับที่ 3**	**รวม**
สินทรัพย์				
กองทุน	-	4,791,418,247.58	-	4,791,418,247.58
ตราสารหนี้	-	168,580,148.13	-	168,580,148.13
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	64,711,255.57	-	64,711,255.57
หนี้สิน				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	4,853,062.29	-	4,853,062.29

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568			
	ระดับที่ 1	**ระดับที่ 2**	**ระดับที่ 3**	**รวม**
สินทรัพย์				
กองทุน	-	5,836,418,153.08	-	5,836,418,153.08
ตราสารหนี้	-	88,436,710.49	-	88,436,710.49
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	8,204,878.97	-	8,204,878.97
หนี้สิน				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	163,565,555.98	-	163,565,555.98

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วย หน่วยลงทุนในต่างประเทศ ตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มน่าลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างระดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

10.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 และ 2568 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	**มีอัตราดอกเบี้ยคงที่**	**ไม่มีอัตราดอกเบี้ย**	**รวม**
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินฝากออมทรัพย์ในประเทศ	173,323,673.44	-	-	173,323,673.44
เงินฝากออมทรัพย์ต่างประเทศ	-	-	10.57	10.57
หน่วยลงทุน	-	-	4,791,418,247.58	4,791,418,247.58
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	64,711,255.57	64,711,255.57
ลูกหนี้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	-	-	7,218,831.01	7,218,831.01
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	144,543.41	144,543.41
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	5,750,443.16	5,750,443.16

(หน่วย : บาท)

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	**มีอัตราดอกเบี้ยคงที่**	**ไม่มีอัตราดอกเบี้ย**	**รวม**
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	4,853,062.29	4,853,062.29
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	68,155,691.87	68,155,691.87
เจ้าหนี้ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	-	-	25,784.53	25,784.53
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	6,205,059.35	6,205,059.35
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	21,681.52	21,681.52
หนี้สินอื่น	-	-	190,223.34	190,223.34

(หน่วย : บาท)

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	**มีอัตราดอกเบี้ยคงที่**	**ไม่มีอัตราดอกเบี้ย**	**รวม**
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากออมทรัพย์ในประเทศ	93,461,319.83	-	-	93,461,319.83
เงินฝากออมทรัพย์ต่างประเทศ	-	-	11.61	11.61
หน่วยลงทุน	-	-	5,836,418,153.08	5,836,418,153.08

(หน่วย : บาท)

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	**มีอัตราดอกเบี้ยคงที่**	**ไม่มีอัตราดอกเบี้ย**	**รวม**
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u> (ต่อ)				
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	8,204,878.97	8,204,878.97
ลูกหนี้จากการรับเงินค่าตอบแทนจาก				
เงินลงทุนในต่างประเทศ	-	-	8,901,198.42	8,901,198.42
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	215,080.15	215,080.15
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	143,210,309.72	143,210,309.72
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	4,022,862.37	4,022,862.37
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	163,565,555.98	163,565,555.98
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	54,678,581.93	54,678,581.93
เจ้าหนี้ค่าธรรมเนียม				
สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	-	-	29,132.15	29,132.15
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	5,165,438.17	5,165,438.17
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	32,262.02	32,262.02
หนี้สินอื่น	-	-	153,612.74	153,612.74

10.3 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจากกองทุนนำเงินลงทุนซึ่งเป็นเงินบาทไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ จึงอาจมีความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินของทั้งสองสกุลเงินได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงิน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราในสกุลเงินต่างประเทศที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสมและสภาวการณ์ในแต่ละขณะ ทั้งนี้ การป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินดังกล่าว อาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงได้ทั้งหมด และหากคาดการณ์ผิดจะทำให้เสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 และ 2568 กองทุนมีสินทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : เหรียญสหรัฐฯ)

รายการ	**2569**	**2568**
เงินฝากออมทรัพย์	0.34	0.34
เงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	154,164,036.28	170,880,344.11
ลูกหนี้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	232,266.12	260,611.87
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	4,192,953.00

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 และ 2568 กองทุนได้แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังกล่าวข้างต้นโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศจาก Bloomberg ในอัตรา 1 เหรียญสหรัฐฯ เท่ากับ 31.0800 บาท และ 34.1550 บาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 และ 2568 กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของสินทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 9)

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกงบการเงินโดยผู้มีอำนาจของบริษัทจัดการ เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2569

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

รายละเอียดการลงทุน ณ 28 กุมภาพันธ์ 2569

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	**173,468,216.85**	**3.50**
เงินฝากธนาคาร		
TRIS		
Rate A+	7,460.98	0.00
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	168,715,031.42	3.40
Rate BBB	4,745,724.45	0.10
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	**4,791,418,258.15**	**96.54**
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	4,791,418,247.58	96.54
เงินฝากธนาคาร		
FITCH_TH-LONG		
Rate BBB	10.57	0.00
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	**59,858,193.28**	**1.21**
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	373,227.97	0.01
Rate A-	(4,201,879.20)	(0.08)
FITCH-LONG		
Rate AA+	24,906,242.34	0.50
Rate AA	38,780,602.17	0.78
อื่นๆ	**(61,629,166.44)**	**(1.25)**
ลูกหนี้	24,969,274.17	0.50
เจ้าหนี้	(80,393,381.26)	(1.62)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(6,205,059.35)	(0.13)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	**4,963,115,501.84**	**100.00**

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 28 กุมภาพันธ์ 2569

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	1,153,518,587.00	0.7945	6 มี.ค. 2569	39,431,785.26
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคินภัทร	ป้องกันความเสี่ยง	1,322,990,452.00	(0.0847)	22 พ.ค. 2569	(4,201,879.20)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงไทย	ป้องกันความเสี่ยง	1,236,876,030.00	0.5018	27 มี.ค. 2569	24,906,242.34
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	180,871,928.50	(0.0131)	27 มี.ค. 2569	(651,183.09)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาต	ป้องกันความเสี่ยง	1,276,747,563.00	0.0075	12 มิ.ย. 2569	373,227.97

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 และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น
P-2	A-2	T2	F2	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
P-3	A-3	T3	F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
	B	T4	B	มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ ผู้ออกแสดงถึงความไม่แน่นอนอย่างสูงของความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้
	C		C	
	D	D	D	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชาระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชาระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

หมายเหตุ

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

(2) คำเสริมท้าย (tha) จะระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	**จำนวนเงิน (หน่วย:พันบาท)**	**ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สิน* (ต่อปี)** 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/ 3/	66,991.99	1.2058
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	1,783.37	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	8,916.87	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	70.00	0.0013
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 4/	**77,762.23**	**1.3997**

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ กองทุนหลักจะคืน (rebate) ค่าธรรมเนียมการจัดการตามอัตราที่ตกลงกันระหว่างบริษัทจัดการและกองทุนหลัก ให้แก่กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้ โดยเก็บเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้

3/ ปัจจุบันเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ 1.3375 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม 2568 เป็นต้นไป

4/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชร์อิควิตี้-สะสมมูลค่า

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2569	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่มโครงการ (7 มีนาคม 2561)
KF-ACHINA-A	+0.42%	+1.67%	+0.82%	+12.33%	-2.68%	-11.62%	N/A	-2.62%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	-0.42%	-0.84%	-1.28%	+6.55%	-2.95%	-8.29%	N/A	+0.23%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+11.90%	+10.77%	+11.16%	+11.94%	+14.98%	+18.98%	N/A	+19.99%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+14.20%	+13.10%	+12.79%	+13.76%	+16.58%	+19.67%	N/A	+21.00%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สัดส่วน 100.00% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแซร์อิควิตี้-ผู้ลงทุนสถาบัน

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2569	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่มโครงการ (2 พฤศจิกายน 2564)
KF-ACHINA-I	+0.42%	+1.67%	+0.83%	+12.34%	-2.68%	N/A	N/A	+0.99%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	-0.42%	-0.84%	-1.28%	+6.55%	-2.95%	N/A	N/A	-0.67%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+11.90%	+10.78%	+11.17%	+11.95%	+14.99%	N/A	N/A	+16.65%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+14.20%	+13.10%	+12.79%	+13.76%	+16.58%	N/A	N/A	+17.75%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สัดส่วน 100.00% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรี ไชน่าเอแชร์อิควิตี้	1. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) 2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ web site ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (http://www.krungsriasset.com) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (http://www.sec.or.th)

(2) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

1. นายฑลิต โชคทิพย์พัฒนา
2. นายสาธิต บัวชู
3. นางสาวสาวิณี สุขศรีวงศ์
4. นายปีติ ประติพัทธิ์พงษ์
5. นายกวิพ เหรียญเสาวภาคย์
6. นายเอกชัย บุญยะพงศ์ไชย
7. นายจาตุรันต์ สอนไว
8. นายชูศักดิ์ อวยพรชัยสกุล
9. นายพงศ์สัณห์ อนุรัตน์
10. นางสาววรดา ตันติสุนทร
11. นายวัชรินทร์ ด้วงสังข์

(3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนโดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา

- **KF-ACHINA-A (portfolio turnover ratio) 0 เท่า**
- **KF-ACHINA-I (portfolio turnover ratio) 0 เท่า**

(5) ผลการดำเนินงานและข้อมูลการลงทุนของกองทุนหลัก (ข้อมูล ณ วันที่ 28/02/2026)

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency of a financial product, financial service or its costs is different from your reference currency, the return and/or costs can increase or decrease as a result of currency fluctuations.

in %	2022	2023	2024	2025	2026 YTD[2]	Feb. 2026	5 years	Ø p.a. 5 years
Fund (USD)	-28.90	-13.89	8.29	14.57	1.31	0.86	-35.52	-8.40
Benchmark[3]	-27.23	-11.65	11.59	29.93	6.90	2.36	0.75	0.15

The performance shown does not take account of any commissions, entry or exit charges.

1 These figures refer to the past. Source for all data and chart (if not indicated otherwise): UBS Asset Management.
2 YTD: year-to-date (since beginning of the year)
3 Index (benchmark) in currency of share class (without costs)

Name changed on 24.11.2016: from UBS (Lux) Institutional SICAV II - China A Opportunity (USD) to UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD)

10 largest equity positions (%)[1]

	Fund
Kweichow Moutai Co Ltd	9.1
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	7.3
China Merchants Bank Co Ltd	6.3
Yunnan Baiyao Group Co Ltd	5.3
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	4.7
NAURA Technology Group Co Ltd	4.4
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	4.4
Midea Group Co Ltd	4.4
CONTEM AMPREX TECH	4.3
Angel Yeast Co Ltd	4.3

1 This is not a recommendation to buy or sell any security

Sector exposure (%)

Sectors	Portfolio
Consumer Staples	19.66
Health Care	19.48
Financial Services	16.12
Information Technology	12.70
Consumer Discretionary	12.13
Industrials	6.62
Materials	5.57
Communication Services	4.83
Cash	2.89
Real estate	0.00
Energy	0.00
Utility	0.00