



กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล

TALIS FLEXIBLE FUND (TLFLEX)

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2564 ถึง 31 มีนาคม 2565

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2564 ถึง 31 มีนาคม 2565

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์บีบล

นโยบายการลงทุน	1
สาส์นจากบริษัทจัดการ	2
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทจัดการ	3
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม	6
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	7
งบแสดงฐานะทางการเงิน	8
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	9
งบกำไรขาดทุน	11
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	12
รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน	14
คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	15
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	17
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนกองทุนรวม	18
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	19
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	20
รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม	21
รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	21

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิ้ล

TALIS FLEXIBLE FUND: TLFLEX

กองทุนมีนโยบายกระจายเงินลงทุนของกองทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หน่วยลงทุนของกองทุน เช่น หน่วยลงทุนของกองทุนรวม กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หน่วยทรัสต์ เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) เป็นต้น รวมทั้งในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่างได้ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ โดยกองทุนจะพิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์แต่ละประเภทในสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนและตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์และสภาพตลาดในแต่ละขณะ

กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) อีกทั้งอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) หรือทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารกองทุน (Efficient portfolio management)* เช่น การทำสัญญาสวอป และหรือสัญญาฟอร์เวิร์ดที่อ้างอิงกับราคาตราสาร / ราคาดอกเบี้ย หรือตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด เช่น กองทุนรวมอาจเข้าลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Futures) แทนการลงทุนโดยตรงในหุ้นสามัญ ให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ หรือกองทุนรวมอาจเข้าลงทุนในสัญญาขายตราสารล่วงหน้า (Forward Contract) เพื่อลดอายุ Portfolio Duration

นอกจากนี้ กองทุนอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) หรือธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน รวมถึงอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) และตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

หมายเหตุ * กองทุนจะสามารถลงทุนหรือมีไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) ได้เมื่อบริษัทจัดการได้รับอนุญาตให้เริ่มประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

วันที่ 26 เมษายน 2565

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน (1 ตุลาคม 2564 – 31 มีนาคม 2565) ของกองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

แม้ว่าภาวะเศรษฐกิจและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนจะถูกกระทบจากปัญหาการระบาดของ COVID-19 แต่จากการที่รัฐบาลและธนาคารแห่งประเทศไทยได้พยายามออกมาตรการทางเศรษฐกิจจำนวนมาก เพื่อบรรเทาผลกระทบจากปัญหาดังกล่าว ประกอบกับการที่บริษัทจดทะเบียนที่มีการบริหารจัดการที่ดี มีการแก้ไขปัญหาและปรับตัวผ่านวิกฤติมาได้ ทำให้สามารถกลับไปเติบโตได้เมื่อปัญหา COVID-19 ผ่านพ้นไป และจากการที่ราคาหุ้นปรับตัวลงมามากและอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำมาก บริษัทฯ เชื่อว่าในภาวะการณ์เช่นนี้ การลงทุนในตราสารทุนยังสามารถให้ผลตอบแทนที่ดีได้ในระยะยาว อย่างไรก็ตาม ในระยะสั้น ตลาดหุ้นอาจมีความผันผวนจากปัจจัยภายในและภายนอกประเทศที่เข้ามากระทบบ้าง ทั้งนี้ เพื่อสร้างผลตอบแทนการลงทุนที่ดีในระยะยาว กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล ใช้กลยุทธ์การเลือกหลักทรัพย์เป็นรายตัว โดยเน้นการลงทุนในบริษัทที่มีแนวโน้มการเติบโตดี เพราะเชื่อว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีการเติบโตดี จะทำให้ราคาหุ้นมีโอกาสเพิ่มสูงขึ้นได้ ซึ่งจะส่งผลให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีในระยะยาว

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 178,868,725.54 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 12.5545 บาท โดยในรอบปีบัญชีมีอัตราการเติบโต 17.64% และอัตราผลตอบแทนนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน 25.56%

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่เชื่อมั่นและให้ความไว้วางใจ บริษัทฯ จะบริหารการลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ภายใต้กฎระเบียบต่าง ๆ และจรรยาบรรณวิชาชีพ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล

ภาวะตลาดหุ้น

หลังจากที่ตลาดหุ้นทั่วโลกตกต่ำอย่างรุนแรงจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2563 ตลาดหุ้นก็เริ่มมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้น ด้วยสภาพคล่องในระบบการเงินที่มีอยู่สูงมากและอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำมาก รวมถึงการคาดหวังการฟื้นตัวของเศรษฐกิจหลังการทยอยลดมาตรการ Lockdown โดยเฉพาะเมื่อมีการพัฒนาวัคซีนป้องกันโรคได้สำเร็จในช่วงเดือนพฤศจิกายน 2563 และเริ่มทยอยกระจายการฉีดวัคซีนได้ตลอดทั้งปี 2564 ซึ่งตลาดหุ้นไทยก็มีการปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่การประกาศความสำเร็จของการพัฒนาวัคซีนของ Pfizer ซึ่งเป็นวัคซีนป้องกัน COVID-19 ตัวแรกของโลกในเดือนพฤศจิกายน 2563 เช่นกัน นอกจากนี้ การที่นายโจ ไบเดน ได้รับเลือกเป็นประธานาธิบดีสหรัฐฯ คนใหม่ ทำให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับนโยบายเศรษฐกิจที่ประเมินทิศทางได้ลำบากของสหรัฐฯ ที่เคยเป็นมาในยุคประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ และเชื่อว่าการค้าการลงทุนของโลกจะมีการฟื้นตัวได้ดีขึ้น ซึ่งทำให้ราคาน้ำมันมีการปรับตัวอย่างต่อเนื่อง จากการฟื้นตัวของความต้องการน้ำมันตามเศรษฐกิจโลก ในขณะที่ OPEC ยังคงควบคุมระดับการผลิตน้ำมันดิบและ Shale Oil ในสหรัฐฯ ยังไม่สามารถกลับมาผลิตได้เต็มที่

อย่างไรก็ตาม ตั้งแต่ช่วงกลางไตรมาสที่ 2 ปี 2564 ประเทศไทยก็เผชิญกับภาวะวิกฤติจากการระบาดของ COVID-19 สายพันธุ์เดลต้า ที่มีการติดเชื้อรวดเร็วกว่าสายพันธุ์ดั้งเดิมและการฉีดวัคซีนของไทยยังค่อนข้างน้อย จนทำให้ผู้ติดเชื้อในระดับอย่างรวดเร็วจนรัฐบาลต้องออกมาตรการ Lockdown ในหลายจังหวัดที่มีการระบาดหนัก และระดมฉีดวัคซีนเพิ่มขึ้น ซึ่งการระบาดรอบใหม่ของ COVID-19 ทำให้เศรษฐกิจไทยชะลอตัวลงมากในช่วงไตรมาสที่ 3 ของปี 2564 และทำให้ตลาดหุ้นมีการปรับฐาน โดยมีการขายหุ้นในกลุ่มสถาบันการเงินและกลุ่มที่จะได้ประโยชน์จาก Reopen Economy ออกมามาก แต่เมื่อการระบาดของ COVID-19 รอบใหม่เริ่มมีการควบคุมได้ โดยจำนวนผู้ติดเชื้อรายวันเริ่มน้อยกว่าจำนวนผู้หายป่วยรายวัน นักลงทุนก็เริ่มกลับเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นอีกครั้ง โดยเฉพาะนักลงทุนต่างชาติที่กลับมาซื้อขายต่อซื้อสุทธิต่อเนื่องตั้งแต่กลางไตรมาสที่ 3 จากความคาดหวังการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะถัดไป อย่างไรก็ตาม ในช่วงปลายเดือนพฤศจิกายน ตลาดหุ้นกลับมาผันผวนอีกครั้ง จากการที่ Fed ประกาศจะเร่งการทำ QE Tapering ให้เร็วขึ้น รวมถึงอาจจะต้องมีการเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อในสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นสูงมาก จากปัญหา Supply Shortage ราคาพลังงานที่ปรับตัวขึ้น และต้นทุนค่าแรงที่เพิ่มขึ้นสูง เนื่องจากเศรษฐกิจสหรัฐฯ มีการฟื้นตัวค่อนข้างรวดเร็วหลังการระบาดของ COVID-19

ตั้งแต่ต้นปี 2565 ตลาดหุ้นไทยมีแนวโน้มปรับตัวขึ้นได้ดี จากความคาดหวังการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ แม้จะมีการระบาดของ COVID-19 สายพันธุ์โอมิครอน ซึ่งระบาดได้รวดเร็ว แต่ความรุนแรงของโรคลดน้อยลงไปมาก อย่างไรก็ตาม การเกิดสงครามรัสเซีย-ยูเครน และทำให้กลุ่มประเทศยุโรปและสหรัฐฯ ออกมาตรการ Sanction ทาง

เศรษฐกิจต่อรัสเซีย ทำให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวสูงขึ้น จากการที่รัสเซียเป็นผู้ส่งออกสินค้า โภคภัณฑ์รายใหญ่ของโลก ทำให้คาดการณ์ว่าเงินเฟ้อจะปรับตัวสูงขึ้น และทำให้ Fed เร่งการขึ้นอัตราดอกเบี้ยและการดึงสภาพคล่องออกจากระบบ (Quantitative Tightening) ซึ่งทำให้ตลาดหุ้นมีแนวโน้มจะผันผวนในระยะสั้น

อย่างไรก็ตาม แม้ว่าตลาดหุ้นจะมีความผันผวนในระยะสั้น แต่ในระยะยาว บลจ.ทาลิส เชื่อว่าตลาดหุ้นยังมีแนวโน้มปรับตัวขึ้นได้ในช่วง 1-2 ปีข้างหน้า จากการที่เศรษฐกิจไทยและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนจะกลับมาเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง หลังจากที่หดตัวลงมากในปี 2563 และปี 2564 ยังฟื้นตัวได้น้อยจากการระบาดของ COVID-19 รอบใหม่ โดยการฟื้นตัวในระยะแรกจะมาจากภาคเศรษฐกิจภายในประเทศและการส่งออก ในขณะที่ระยะเวลาถัดไปจะเป็นการผลักดันจากภาคการท่องเที่ยว เมื่อหลายประเทศมีการเปิดให้เดินทางโดยเสรีมากขึ้น ซึ่งปัจจัยเหล่านี้ยังน่าจะทำให้ตลาดหุ้นไทยมีการปรับตัวในทิศทางที่ดีในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า ทั้งนี้ กองทุนยังคงเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีแนวโน้มการเติบโตที่ดีและต่อเนื่องเป็นหลัก

ภาวะตลาดตราสารหนี้

ภายหลังการประชุม FOMC ในครั้งสุดท้ายของปี 2564 ประธาน FED ได้ประกาศเร่งการลด QE เป็น 2 เท่า โดยจะลดวงเงินซื้อพันธบัตรรัฐบาลและวงเงินซื้อสินทรัพย์ที่อยู่อาศัยค่าประกันไปพร้อมกันตามสัดส่วน 2 และ 1 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐต่อเดือน รวม 3 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐต่อเดือน เริ่มตั้งแต่กลางเดือนมกราคม 2565 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากอัตราเดิมที่ 1.5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐต่อเดือน ทำให้ QE สำหรับในช่วงการแพร่ระบาดของไวรัสจะสิ้นสุดเร็วขึ้นเป็นในช่วงปลายเดือนมีนาคม 2565 จากเดิมที่จะสิ้นสุดในเดือนมิถุนายน 2565 เนื่องจากประเมินว่าเงินเฟ้อมีแนวโน้มพุ่งสูงขึ้น ในขณะที่ตลาดแรงงานฟื้นตัวได้อย่างรวดเร็ว ต่อมาในการประชุม FOMC ปี 2565 ในเดือนมีนาคม ได้ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% มาอยู่ที่ 0.25-0.50% และส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยถึง 7 ครั้งในปี 2565 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากมุมมองในรอบการประชุมเดือนธันวาคม เนื่องจากประเมินว่าเงินเฟ้อมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นจากภาวะความไม่สมดุลระหว่างภาคอุปสงค์และอุปทาน ตามการระบาดของไวรัสและราคาพลังงานที่สูง นอกจากนี้ยังพิจารณาเตรียมปรับลดขนาดงบดุลครั้งใหญ่หรือ QT โดยจะลดขนาดงบดุลไปจนถึงระดับสูงสุดที่ 9.5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐภายในระยะเวลา 3 เดือนหรือนานกว่านั้นขึ้นอยู่กับสภาพเศรษฐกิจ โดยจะเริ่มต้นในเดือนพฤษภาคมนี้ ผลจากการเปลี่ยนแปลงของนโยบายการเงินดังกล่าว ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐมีความผันผวน และปรับเพิ่มขึ้นตลอดทุกช่วงอายุ โดยในช่วงเดือนมีนาคมที่ผ่านมา อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 2 ปีและ 10 ปี เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีประมาณ 155bps และ 80bps ตามลำดับ นอกจากนี้ ในช่วงต้นเดือนเมษายน มีการซื้อขายพันธบัตรที่เกิดภาวะ Inverted Yield Curve กล่าวคืออัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 2 ปีหรือ 5 ปีสูงกว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี ทำให้ตลาดเงินตลาดทุนเริ่มมีความกังวลถึงโอกาสที่จะเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยได้ในอนาคตจาก

ทางด้านการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ล่าสุดในเดือนมีนาคมมีมติเอกฉันท์คงดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.50% เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย อย่างไรก็ตาม ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน และเงินเฟ้อที่พุ่งสูงเป็นปัจจัยที่ต้องจับตามอง โดยรวม กนง. ยังให้น้ำหนักกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเป็นสำคัญและพร้อมใช้นโยบายที่เหมาะสมเพิ่มเติมหากจำเป็น ธปท. คาดเศรษฐกิจไทยในปี 2565 และ 2566 ขยายตัวที่ 3.2% และ 4.4% ตามลำดับ จากเดิมที่คาดว่าจะขยายตัวได้ 3.4% และ 4.7% ตามลำดับ ตามการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศและภาคการท่องเที่ยวจากการทยอยกลับมาของนักท่องเที่ยวต่างชาติ และการระบาดของโอไมครอนกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจน้อยกว่าสายพันธุ์อื่นๆ โดยรวม ธปท. คาดการณ์เศรษฐกิจไทยกลับสู่ระดับก่อนเกิดโควิดในช่วงปลายปี-ต้นปีหน้า และปรับคาดการณ์เงินเฟ้อในปี 2565 และ 2566 เพิ่มขึ้น มาอยู่ที่ 4.9% และ 1.7% ตามลำดับ จากเดิมที่ 1.7% และ 1.4% ตามลำดับ ทางด้านความเคลื่อนไหวของตลาดตราสารหนี้ไทยในรอบบัญชีเส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยมีแนวโน้มปรับสูงขึ้นมาตลอด ตามทิศทางตลาดพันธบัตรสหรัฐและความกังวลด้านเงินเฟ้อ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงเดือนมีนาคมที่ผ่านมา ซึ่งการซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติเปลี่ยนมาเป็นการขายสุทธิในเดือนนี้เกือบ 1 แสนล้านบาท หลังจากซื้อสุทธิในปีก่อนหน้านี้และต่อเนื่องมาถึงเดือนกุมภาพันธ์ของปีนี้ ทำให้เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย ณ สิ้นเดือนมีนาคมปรับเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2564 ตลอดทั้งเส้น โดยเฉพาะพันธบัตรอายุ 2 ปีขึ้นไป อัตราผลตอบแทนได้ปรับเพิ่มขึ้น 26 ถึง 68bps

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีทั้งหมด

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ¹								
กองทุน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (13 ต.ค. 59)
TLFLEX	5.28	5.28	17.64	10.26	6.62	3.77	N/A	4.25
Benchmark ²	1.58	1.58	3.43	5.32	3.47	3.58	N/A	4.49
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	16.05	16.05	14.02	15.87	21.02	17.86	N/A	17.37
ความผันผวนของ Benchmark ²	6.07	6.07	5.66	5.83	9.77	8.17	N/A	7.95

หมายเหตุ: ¹ เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.talisam.co.th

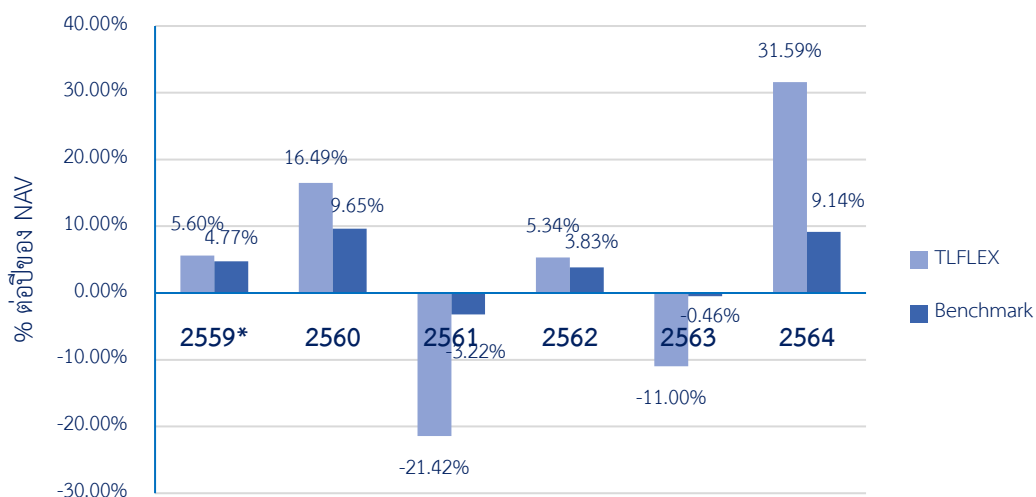
²1) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ร้อยละ 50

2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ร้อยละ 20

3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ BBB ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ร้อยละ 20

4) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี¹ ร้อยละ 10

ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปฏิทิน



* ตั้งแต่วันจดทะเบียนจัดตั้งจนถึงวันทำการสุดท้ายของปี 2559

ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 เมษายน 2565

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2565 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(วิเชียร ชื่นชมแสง)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

งบแสดงฐานะทางการเงิน*

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	147,330,660.50
(ราคาทุน วันที่ 31 มีนาคม 2565 เท่ากับ 129,306,479.53 บาท)	
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	33,580,686.15
ลูกหนี้จากการลงทุน	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	995,560.31
จากการขายเงินลงทุน	1,151,324.98
รวมสินทรัพย์	183,058,231.94
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการลงทุน	
จากการซื้อเงินลงทุน	3,567,738.99
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	261,957.48
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	318,978.15
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย	4,704.94
ค่าธรรมเนียมทะเบียนค้างจ่าย	11,164.23
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพค้างจ่าย	14,459.90
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	604.74
หนี้สินอื่น	9,897.97
รวมหนี้สิน	4,189,506.40
สินทรัพย์สุทธิ	178,868,725.54
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	142,473,447.86
กำไร (ขาดทุน) สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(15,429,201.27)
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	51,824,478.95
สินทรัพย์สุทธิ	178,868,725.54
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	12.5545
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	14,247,344.7849

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน*

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
ธนาคาร		12,483,950.00	8.47
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	77,300	12,483,950.00	8.47
เงินทุนและหลักทรัพย์		27,732,400.00	18.82
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	47,000	9,188,500.00	6.23
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสเช็ส จำกัด (มหาชน)	104,400	8,038,800.00	5.46
บริษัท ศรีสวัสดี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	184,300	10,505,100.00	7.13
อาหารและเครื่องดื่ม		3,564,000.00	2.42
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	33,000	3,564,000.00	2.42
พาณิชย์		24,967,228.50	16.96
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	203,400	8,746,200.00	5.94
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	117,300	7,624,500.00	5.18
บริษัท ซิงเกอร์ประเทศไทย จำกัด (มหาชน)	109,400	5,907,600.00	4.01
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)	67,646	2,688,928.50	1.83
การแพทย์		7,832,120.00	5.32
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	380,200	7,832,120.00	5.32
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		15,480,725.00	10.50
บริษัท อินเทอร์เน็ต คอมมิวนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	622,500	3,641,625.00	2.47
บริษัท ฟอर्थ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	199,000	6,268,500.00	4.25
บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	138,400	5,570,600.00	3.78
ขนส่งและโลจิสติกส์		3,512,240.00	2.38
บริษัท ไลน์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	204,200	3,512,240.00	2.38
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		9,053,550.00	6.15
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	194,700	9,053,550.00	6.15
ประกันภัยและประกันชีวิต		4,292,000.00	2.91
บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	107,300	4,292,000.00	2.91
วัสดุก่อสร้าง		10,264,400.00	6.97
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)	26,800	10,264,400.00	6.97

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ			
บริการ		12,038,600.00	8.17
บริษัท พอร์ท สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	467,500	7,152,750.00	4.85
บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	351,500	4,885,850.00	3.32
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร		7,292,975.00	4.95
บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน)	343,100	2,556,095.00	1.73
บริษัท เอ็กโซติก ฟู้ด จำกัด (มหาชน)	275,400	4,736,880.00	3.22
สินค้าอุปโภคบริโภค		8,816,472.00	5.98
บริษัท เซนต์เมต จำกัด (มหาชน)	648,270	8,816,472.00	5.98
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		147,330,660.50	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาหุ้น 129,306,479.53 บาท)		147,330,660.50	100.00

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบกำไรขาดทุน*
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2564 ถึง 31 มีนาคม 2565

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	1,491,703.72
รายได้ดอกเบี้ย	6,526.18
รายได้อื่น	0.00
รวมรายได้	1,498,229.90
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,860,409.73
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	27,441.08
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	65,114.32
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	14,459.90
ค่านายหน้า	316,379.86
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,100.00
รวมค่าใช้จ่าย	2,284,904.89
รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ	(786,674.99)
 รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	22,893,653.98
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	6,120,897.32
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	29,014,551.30
 การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	28,227,876.31
หัก ภาษีเงินได้	(978.93)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	28,226,897.38

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่ายุติธรรม	%NAV
	ของตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			180,915,378.24	101.14
เงินฝากธนาคาร				
ธนาคาร				
เงินฝากธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		AA+(tha)	33,584,717.74	18.78
หุ้นสามัญ				
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร				
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			3,564,000.00	1.99
บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน)			2,556,095.00	1.43
บริษัท เอ็กโซติก ฟู้ด จำกัด (มหาชน)			4,736,880.00	2.65
เทคโนโลยี				
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท ฟอรัท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			6,268,500.00	3.50
บริษัท อินเทอร์เน็ต เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)			3,641,625.00	2.04
บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)			5,570,600.00	3.11
ธุรกิจการเงิน				
เงินทุนและหลักทรัพย์				
บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวอร์ค เซอร์วิสส์ จำกัด (มหาชน)			8,038,800.00	4.49
บริษัท ศรีสวัสดี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			10,505,100.00	5.87
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)			9,188,500.00	5.14
ธนาคาร				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			12,483,950.00	6.98
ประกันภัยและประกันชีวิต				
บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			4,292,000.00	2.40
บริการ				
การแพทย์				
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)			7,832,120.00	4.38
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)			4,885,850.00	2.73
บริษัท ไวส์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)			3,512,240.00	1.96
บริการ				
บริษัท ฟอรัท สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)			7,152,750.00	4.00

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่ายุติธรรม	%NAV
	ของตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
พาณิชย์				
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)			8,746,200.00	4.89
บริษัท ซิงเกอร์ประเทศไทย จำกัด (มหาชน)			5,907,600.00	3.30
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)			7,624,500.00	4.26
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)			2,688,928.50	1.50
สินค้าอุตสาหกรรม				
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)			9,053,550.00	5.06
สินค้าอุปโภคบริโภค				
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์				
บริษัท เซนต์เมด จำกัด (มหาชน)			8,816,472.00	4.93
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง				
วัสดุก่อสร้าง				
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)			10,264,400.00	5.74
สินทรัพย์อื่นหรือหนี้สินอื่น			(2,046,652.70)	(1.14)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			178,868,725.54	100.00

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคา ตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตั๋วแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือ ตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	33,584,717.74	18.78
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม
			ตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			AA+(tha)	-	33,584,717.74

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัท พีทซ์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

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

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

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

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศ:

คำเสริมท้าย 'tha' จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย เครื่องหมาย "+" หรือ "-" อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับเครดิตภายในประเทศ เพื่อแสดงถึงสถานะเปรียบเทียบภายในอันดับเครดิตชั้นหลัก ทั้งนี้ เครื่องหมาย "+" หรือ "-" ดังกล่าวจะไม่ใช้สำหรับอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาว และอันดับความแข็งแกร่งทางการเงินภายในประเทศของบริษัทประกันภัย 'AAA(tha)' หรืออันดับที่ต่ำกว่า 'CCC(tha)' และจะไม่ใช้สำหรับอันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นยกเว้นระดับ 'F1(tha)'

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

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

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

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

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2564 ถึง 31 มีนาคม 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,860.41	1.07
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	27.44	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วย (Registrar Fee)	65.11	0.04
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)	15.56	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)**	1,968.52	1.14

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์และภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2564 ถึง 31 มีนาคม 2565

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

$$\text{PTR} = \frac{76,073,291.80}{174,414,791.70}$$

$$\text{PTR} = 0.44$$

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

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2564 ถึง 31 มีนาคม 2565

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า(บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อค่า นายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	69,665.01	23.56%
2	บริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน)	31,539.18	10.67%
3	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด	26,203.53	8.86%
4	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสเค จำกัด	23,041.40	7.79%
5	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	20,856.81	7.05%
6	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	20,695.41	7.00%
7	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	20,352.85	6.88%
8	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	12,834.97	4.34%
9	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	12,286.71	4.16%
10	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	11,663.46	3.94%
11	อื่นๆ	46,542.69	15.75%
รวม*		295,682.02	100.00%

* ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2564 ถึง 31 มีนาคม 2565

ชื่อย่อ	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	การรับทวิจ้ย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่น ๆ	จัดสัมมนา/ จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิ ในการจองหุ้น	การได้รับระบบ ข้อมูลราคาซื้อขาย หลักทรัพย์
ASP	บล. เอเชีย พลัส จำกัด	/	/		
BLS	บล. บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	/	/		
CIMBS	บล. ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	/	/		
CS	บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	/	/		
CNS	บล. โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	/	/		
DBSV	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	/	/		
FSS	บล. ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	/	/		
KGI	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/		/
KSEC	บล. กลสิกรไทย จำกัด	/	/		
KSS	บล. กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	/	/		
KTBS	บล. เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด	/	/		
MST	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/		/
KKPS	บล. เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	/	/	/	/
SCBS	บล. ไทยพาณิชย์ จำกัด	/	/	/	
TISCO	บล. ทิสโก้ จำกัด	/	/		
TNS	บล. ธนชาต จำกัด (มหาชน)	/	/		/
UOBKH	บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/		
YUANTA	บล. หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	/	/		

* บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ชื่อย่อ MBKET ได้มีการเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ชื่อย่อ MST โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 25 พฤศจิกายน 2564 เป็นต้นไป

เงื่อนไขและหลักเกณฑ์การรับผลประโยชน์ตอบแทน

บริษัทจัดการอาจรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการอื่นเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุนได้ แต่ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

1. ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจและต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ
2. ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทจัดการใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็นเพื่อให้กองทุนได้รับประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว (Churning)

ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่งให้แก่กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ บริษัทต้องกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนนั้นด้วย

บริษัทจัดการไม่สามารถรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อประโยชน์ของบริษัทเองได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามตามกฎหมายและเป็นเรื่องที่ไม่พึงกระทำโดยวิชาชีพ เว้นแต่เป็นการรับผลประโยชน์ที่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัทจัดการได้รับตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทจัดการกำหนดไว้ภายในบริษัทซึ่งลูกค้าสามารถขอข้อมูลแนวทางนี้ได้ที่ www.talisam.co.th

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล ไม่มีรายการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2564 ถึง 31 มีนาคม 2565

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565

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



สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

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

โทรศัพท์ 0 2015 0222

www.talisam.co.th