



กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล

TALIS FLEXIBLE FUND (TLFLEX)

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึง 31 มีนาคม 2566

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึง 31 มีนาคม 2566

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล

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

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล

TALIS FLEXIBLE FUND: TLFLEX

กองทุนมีนโยบายกระจายเงินลงทุนของกองทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หน่วยลงทุนของกองทุน เช่น หน่วยลงทุนของกองทุนรวม กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) เป็นต้น รวมทั้งในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่ง 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 28 เมษายน 2566

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน (1 ตุลาคม 2565 – 31 มีนาคม 2566) ของกองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

แม้ว่าภาวะเศรษฐกิจและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนจะถูกกระทบจากปัญหาการระบาดของ COVID-19 แต่การที่รัฐบาลและธนาคารแห่งประเทศไทยได้พยายามออกมาตรการทางเศรษฐกิจจำนวนมาก ได้ช่วยบรรเทาผลกระทบจากปัญหาดังกล่าว ประกอบกับการที่บริษัทจดทะเบียนที่มีการบริหารจัดการที่ดีทำให้สามารถปรับตัวผ่านวิกฤติมาได้ นอกจากนี้ สภาพเศรษฐกิจของประเทศไทยยังอยู่ในช่วงฟื้นตัว ทั้งจากการกลับมาของนักท่องเที่ยว และประเทศไทยก็ไม่ได้มีปัญหาเงินเฟ้อที่รุนแรง ทำให้ธนาคารแห่งประเทศไทยยังสามารถคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับต่ำ ซึ่งจะเป็นผลดีต่อการฟื้นตัวระยะถัดไป บริษัทฯ เชื่อว่าในภาวะการณ์เช่นนี้ การลงทุนในตราสารทุนยังสามารถให้ผลตอบแทนที่ดีได้ในระยะยาว อย่างไรก็ตาม ในระยะสั้น ตลาดหุ้นอาจมีความผันผวนจากปัจจัยภายในและภายนอกประเทศที่เข้ามากระทบบ้าง ทั้งนี้ เพื่อสร้างผลตอบแทนการลงทุนที่ดีในระยะยาว กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล ใช้กลยุทธ์การเลือกหลักทรัพย์เป็นรายตัว โดยเน้นการลงทุนในบริษัทที่มีแนวโน้มการเติบโตดี เพราะเชื่อว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีการเติบโตดี จะทำให้ราคาหุ้นมีโอกาสเพิ่มสูงขึ้นได้ ซึ่งจะส่งผลให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีได้ในระยะยาว

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 129,760,924.49 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 10.7144 บาท โดยในรอบปีบัญชีมีอัตราการเติบโต -14.60% และอัตราผลตอบแทนนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน 7.22%

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่เชื่อมั่นและให้ความไว้วางใจ บริษัทฯ จะบริหารการลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ภายใต้กฎระเบียบต่าง ๆ และจรรยาบรรณวิชาชีพ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทาลิส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล

ภาวะตลาดหุ้น

ผลกระทบจากการที่ Fed ดำเนินนโยบายเข้มงวดทางการเงินในช่วงที่ผ่านมา และการที่กนง.มีแนวโน้มจะต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยในช่วงครึ่งหลังของปี 2565 ทำให้ตลาดหุ้นไทยมีความผันผวนมากขึ้นในเดือนกันยายน ก่อนที่จะเริ่มมีการปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้น เนื่องจากการคาดการณ์เป็นการทั่วไปว่าเศรษฐกิจไทยยังมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง จากการที่ประเทศไทยมีการคลาย Lockdown และเริ่มมีการเปิดประเทศมากขึ้น ทำให้ภาคการท่องเที่ยวเริ่มฟื้นตัวตามจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นดีกว่าคาดอย่างต่อเนื่อง รวมทั้ง ธปท.ได้เน้นย้ำว่าการขึ้นดอกเบี้ยของไทยจะเป็นไปอย่างค่อยเป็นค่อยไป เพื่อไม่ให้กระทบกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ดังนั้น เมื่อตลาดหุ้นปรับตัวลงระดับหนึ่ง ก็เริ่มมีเงินลงทุนไหลกลับเข้ามาลงทุนอีกครั้ง และผลักดันให้ SET Index ปรับตัวขึ้นเช่นเดียวกับตลาดหุ้นต่างประเทศที่ปรับตัวขึ้น เมื่ออัตราเงินเฟ้อในสหรัฐฯเริ่มมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลง และทำให้นักลงทุนคาดว่า Fed จะลดความเข้มข้นของการทำนโยบายการเงินดังกล่าว

ตลาดหุ้นได้ปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องจนมาถึงช่วงต้นปี 2566 ก่อนที่จะมีการปรับตัวลงจากปัจจัยภายนอกที่เข้ามากระทบ ได้แก่ แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาที่ยังคงแข็งแกร่ง และส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐฯและไทยที่มีมากขึ้น และส่งผลให้เงินบาทมีโอกาสอ่อนค่า ทำให้กระแสเงินลงทุนได้ไหลออกจากตลาดหุ้นไทยกลับเข้าสู่ตลาดหุ้นอเมริกาอีกครั้ง นอกจากนี้ ยังมีผลกระทบจากผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนไตรมาสที่ 4 ปี 2566 ที่ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ โดยมีปัจจัยในเรื่องของต้นทุนการผลิตและดำเนินงานที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นตามอัตราเงินเฟ้อในช่วงก่อนหน้านี้ การจ่ายผลตอบแทนพิเศษให้พนักงานในช่วงปลายปี รวมไปถึงการตั้งสำรองสินทรัพย์ด้วยค่าของหลายบริษัท ประกอบ GDP ในไตรมาสที่ 4 ของไทยยังขยายตัวต่ำกว่าคาด คือขยายตัวเพียง 1.4% YoY จากการหดตัวของภาคการส่งออก และการลดค่าใช้จ่ายของภาครัฐหลังสถานการณ์โควิดคลี่คลาย

ตลาดหุ้นไทยยังได้รับผลกระทบด้านลบจากปัจจัยภายนอก เมื่อ Fed มีท่าทีว่าจะต้องปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายขึ้นมากกว่าที่คาด เนื่องจากเศรษฐกิจสหรัฐฯยังคงมีแนวโน้มเติบโตที่แข็งแกร่ง รวมถึงผลกระทบจากการเพิ่มอัตราดอกเบี้ยและการดิ่งสภาพคล่องของ Fed ในช่วงที่ผ่านมา ได้เริ่มสร้างผลกระทบต่อภาคธนาคาร โดยธนาคาร Silicon Valley Bank (SVB) ได้ถูกลูกค้าที่ส่วนใหญ่เป็นบริษัท Start-up แห่ถอนเงิน เนื่องจากบริษัทเหล่านี้เริ่มประสบปัญหาสภาพคล่องจากการที่ไม่สามารถระดมทุนได้ง่ายเหมือนในอดีต จึงต้องถอนเงินสดออกมาใช้อย่างต่อเนื่อง รวมถึงการย้ายเงินจากบัญชีเงินฝากที่ได้รับดอกเบี้ยต่ำ ไปลงทุนในพันธบัตรที่ได้รับดอกเบี้ยสูงกว่า ในขณะที่ธนาคารเองก็มีการบริหารสินทรัพย์ไม่ดีเนื่องจากนำเงินฝากระยะสั้นไปลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาว เมื่อมีลูกค้าแห่ถอนเงินจึงต้องขายขาดทุนตราสารหนี้เหล่านี้ออกมา ทำให้ทางการสหรัฐฯต้องออกมาปิดกิจการ SVB และออก

มาตรการช่วยเหลือธนาคารอื่น ๆ ซึ่งรวมถึงการอัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ระบบธนาคารพาณิชย์ เพื่อไม่ให้ได้รับผลกระทบไปด้วย ซึ่งผลกระทบนี้ยังได้ลุกลามไปยังธนาคารพาณิชย์ยุโรป โดยเฉพาะ Credit Suisse Bank (CS) ที่ทำให้ธนาคารกลางยุโรปต้องออกมาตราการช่วยเหลือ และให้ UBS Switzerland Bank เข้าซื้อกิจการของ CS

แม้ว่าตลาดหุ้นจะมีความผันผวนในระยะสั้น แต่ในระยะยาว บลจ.ทาลิสเชื่อว่าเศรษฐกิจไทยและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนยังมียอดเติบโตได้อย่างโดดเด่นต่อเนื่องในช่วง 1-2 ปีข้างหน้า หลังจากที่ได้รับตัวลงมากในปี 2563 ในขณะที่ปี 2564-2565 ยังฟื้นตัวได้น้อยจากการระบาดของ COVID-19 รอบใหม่ โดยมีแรงผลักดันหลักจากภาคการท่องเที่ยว ซึ่งปัจจัยเหล่านี้จะทำให้ตลาดหุ้นไทยมีการปรับตัวในทิศทางที่ดีในช่วง 1-2 ปีข้างหน้าได้ ทั้งนี้ กองทุนยังคงเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีแนวโน้มการเติบโตที่ดีและต่อเนื่องเป็นหลัก

ภาวะตลาดตราสารหนี้

การประชุม FOMC ปี 2565 ได้มีการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่อง และได้มีมติขึ้นดอกเบี้ย 75bps ต่อเนื่องกันถึง 4 ครั้ง และ 50bps ในการประชุมครั้งสุดท้ายของปี เพื่อให้การเงินเพื่อกลับเข้าสู่ระดับเป้าหมายที่ 2% ต่อเนื่องมาจนถึงปี 2566 FED ยังคงปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายแต่ในอัตราที่ลดลง โดยล่าสุดในเดือนมีนาคม 2566 มีมติเอกฉันท์ขึ้นดอกเบี้ย 25bps ทำให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ 4.75-5.00% พร้อมดำเนินการลดงบดุลต่อเนื่องตามแผนเดิม โดย FED ได้ส่งสัญญาณการขึ้นดอกเบี้ยใกล้จบสิ้นลง สะท้อนได้จากค่ากลางของ Dot Plot ที่อยู่ที่ 5.10% สำหรับปี 2566 ซึ่งหมายถึงการขึ้นดอกเบี้ยอีกแค่ครั้งเดียว นอกจากนี้ FED ได้แถลงว่าระบบธนาคารสหรัฐฯ ยังคงมีความแข็งแกร่งและมีความยืดหยุ่น ปัญหาของระบบธนาคารที่เกิดขึ้นมีแนวโน้มทำให้เกิดความตึงตัวด้านสินเชื่อของภาคธุรกิจและภาคครัวเรือน และกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจ ซึ่งผลกระทบมีความไม่แน่นอนสูงและเร็วเกินไปที่จะบอกว่านโยบายการเงินควรตอบสนองอย่างไร คณะกรรมการฯ ยังคงเฝ้าระวังต่อความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อ ทางด้านเศรษฐกิจสหรัฐฯ FED ปรับลดคาดการณ์ GDP เป็น 0.4% จากเดิม 0.5% และปรับเพิ่มคาดการณ์เงินเฟ้อขึ้น โดยดัชนีราคาจากรายจ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลไปอยู่ที่ 3.3% จาก 3.1% และดัชนีราคาจากรายจ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐานอยู่ที่ 3.6% จาก 3.5%

ทางด้านการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินของไทยในปี 2565 มีการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 3 ครั้ง ครั้งละ 25bps และขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องอีก 2 ครั้ง ในปี 2566 ทำให้อัตราดอกเบี้ยนโยบาย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2566 อยู่ที่ 1.75% โดยธปท. แสดงความเห็นว่าการเงินตึงตัวขึ้น แต่โดยรวมยังอยู่ในระดับผ่อนคลายและไม่เป็นอุปสรรคต่อการระดมทุนของภาคเอกชน ปัญหาสถาบันการเงินในต่างประเทศที่ผ่านมาไม่ได้กระทบระบบการเงินไทยอย่างมีนัยสำคัญ แต่ยังคงติดตามสถานการณ์และผลกระทบในระยะข้างหน้า เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง แต่ยังคงติดตามความเสี่ยงเงินเฟ้อจากแรงกดดันด้านอุปสงค์ การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่องยังสอดคล้องกับแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ ทั้งนี้คณะกรรมการฯ พร้อมทั้งจะปรับขนาดและเงื่อนไขของการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายหากแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อไทยเปลี่ยนไปจากที่ประเมินไว้

ทางด้านความเคลื่อนไหวของตลาดตราสารหนี้ไทย ตลอดปี 2565 เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับขึ้นมาตลอด อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นปรับเพิ่มขึ้นตามทิศทางการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ส่วนอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวปรับเพิ่มขึ้นตามทิศทางตลาดพันธบัตรสหรัฐและความกังวลด้านเงินเฟ้อ ต่อมาในปี 2566 ผลจากการส่งสัญญาณการขึ้นดอกเบี้ยในอัตราที่ลดลงจากธนาคารกลางสหรัฐฯ ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ระยะยาวปรับลดลง ในขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ระยะสั้นยังคงเพิ่มขึ้นตามทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบาย และส่งผลกระทบต่ออัตราผลตอบแทนของตลาดตราสารหนี้ไทยในทิศทางเดียวกัน อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2566 รุนอายุ 5 ปีลงมา จึงปรับขึ้น 5-54bps และรุนอายุมากกว่า 5 ปีลดลง 7-67bps ด้านปริมาณการซื้อขายพันธบัตรรัฐบาลไทยของนักลงทุนต่างชาติ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2566 ถือครองอยู่ที่ 1.06 ล้านล้านบาท หรือลดลง 1.6 หมื่นล้านบาทจากปีก่อนหน้า

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม

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	-5.88	-5.88	-6.87	-14.60	16.93	-1.54	N/A	1.08
Benchmark ²	-1.20	-1.20	1.89	-0.62	8.46	1.64	N/A	3.68
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	18.41	18.41	15.78	16.91	17.57	18.98	N/A	17.31
ความผันผวนของ Benchmark ²	6.10	6.10	5.54	5.78	7.45	8.44	N/A	7.67

หมายเหตุ: ¹เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.talisam.co.th

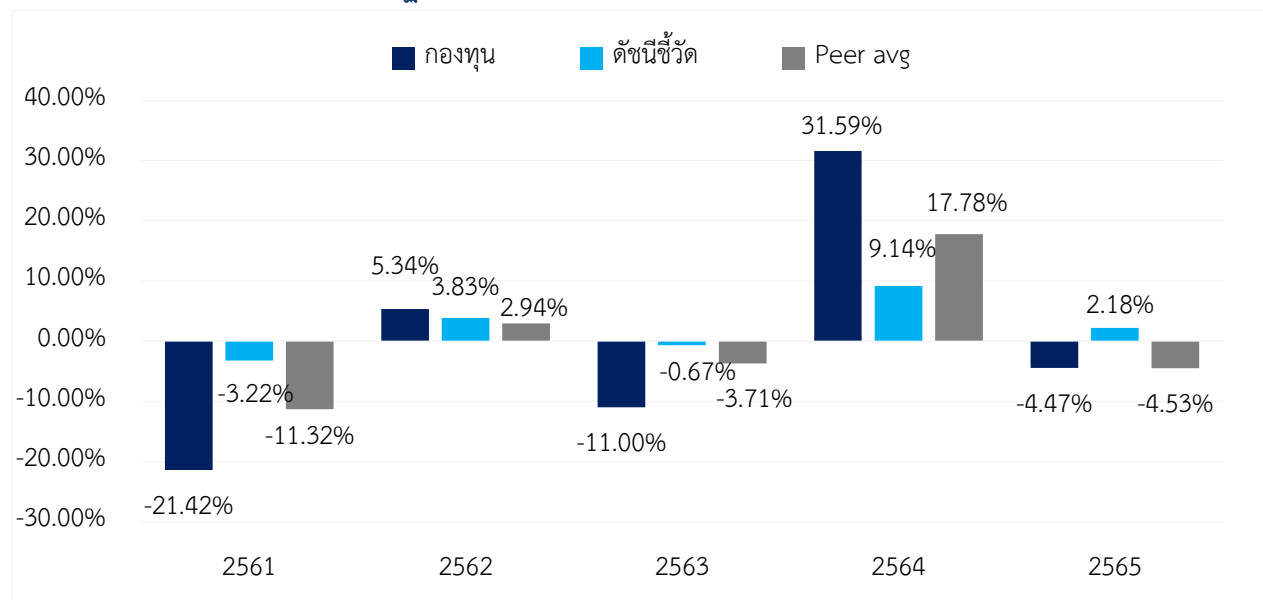
²1) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ร้อยละ 50

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 หลังหักภาษี ร้อยละ 10

ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปฏิทิน



ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 เมษายน 2566

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดทาลิส เฟลิกซ์เบิ้ล

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดทาลิส เฟลิกซ์เบิ้ล ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566 แล้ว

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

(นายฤดี ลีโทขวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

	บาท
หมายเหตุ	2566
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 136,020,708.06 บาท)	126,492,194.00
เงินฝากธนาคาร	3,292,417.28
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	936,689.32
จากการขายเงินลงทุน	-
รวมสินทรัพย์	130,721,300.60
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	684,913.48
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	239,403.91
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย	3,531.21
ค่าธรรมเนียมทะเบียนค้างจ่าย	8,379.12
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพค้างจ่าย	14,459.90
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1,553.45
หนี้สินอื่น	8,135.04
รวมหนี้สิน	960,376.11
สินทรัพย์สุทธิ	129,760,924.49
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	121,027,164.67
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(20,205,607.89)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	28,939,367.71
สินทรัพย์สุทธิ	129,760,924.49
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.7216
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด	12,102,716.4657

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
ธนาคาร		12,288,900.00	9.71
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	47,200	7,150,800.00	5.65
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	311,400	5,138,100.00	4.06
พาณิชย์		24,622,935.00	19.47
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	238,800	7,283,400.00	5.76
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	130,200	8,072,400.00	6.38
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน)	123,900	5,172,825.00	4.09
บริษัท อินเด็กซ์ ลิฟวิ่งมอลล์ จำกัด (มหาชน)	195,900	4,094,310.00	3.24
เงินทุนและหลักทรัพย์		3,729,300.00	2.95
บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวอร์ค เซอร์วิสส์ จำกัด (มหาชน)	80,200	3,729,300.00	2.95
พลังงานและสาธารณูปโภค		11,293,750.00	8.93
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)	106,300	5,607,325.00	4.43
บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	179,100	5,686,425.00	4.50
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		19,501,788.00	15.42
บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	170,400	4,004,400.00	3.17
บริษัท อินเทอร์เน็ต ไทยคอม จำกัด (มหาชน)	1,548,200	5,170,988.00	4.09
บริษัท ฟอर्थ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	322,700	10,326,400.00	8.16
การแพทย์		5,734,440.00	4.53
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	281,100	5,734,440.00	4.53
บริการรับเหมาก่อสร้าง		5,578,650.00	4.41
บริษัท ช. การช่าง จำกัด (มหาชน)	269,500	5,578,650.00	4.41
ขนส่งและโลจิสติกส์		6,979,300.00	5.52
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	98,300	6,979,300.00	5.52

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
ประกันภัยและประกันชีวิต		9,964,475.00	7.87
บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	159,200	5,253,600.00	4.15
บริษัท ทิพย กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	111,500	4,710,875.00	3.72
อาหารและเครื่องดื่ม		12,264,590.00	9.70
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	186,900	4,410,840.00	3.49
บริษัท ศรีนันทาพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)	158,300	3,878,350.00	3.07
บริษัท เอ็นเอสแอล ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)	180,700	3,975,400.00	3.14
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ			
บริการ		10,375,666.00	8.20
บริษัท ฟอर्थ สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	802,900	8,269,870.00	6.54
บริษัท เด็กซ์ซอน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	455,800	2,105,796.00	1.66
เทคโนโลยี		4,158,400.00	3.29
บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	36,800	4,158,400.00	3.29
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		126,492,194.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 136,020,708.06 บาท)		126,492,194.00	100.00

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบกำไรขาดทุน*

สำหรับรอบระยะเวลาวันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566

	บาท
หมายเหตุ	2566
รายได้	
รายได้เงินปันผล	926,333.00
รายได้ดอกเบี้ย	16,636.14
รวมรายได้	942,969.14
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,512,019.05
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	22,302.25
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	52,920.63
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	14,459.90
ค่านายหน้า	211,419.19
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,982.75
รวมค่าใช้จ่าย	1,815,103.77
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	(872,134.63)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	171,533.45
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(8,750,158.31)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(8,578,624.86)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(9,450,759.49)
หัก ภาษีเงินได้	(2,495.43)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(9,453,254.92)

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่ายุติธรรม	%NAV
	ของตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			129,794,967.60	100.03
เงินฝากธนาคาร				
ธนาคาร				
เงินฝากธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	AA+(tha)		3,302,773.60	2.55
หุ้นสามัญ				
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย				
ธุรกิจการเงิน				
ธนาคาร				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			7,150,800.00	5.51
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)			5,138,100.00	3.96
เงินทุนและหลักทรัพย์				
บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวอร์ค เซอร์วิสส์ จำกัด (มหาชน)			3,729,300.00	2.87
ประกันภัยและประกันชีวิต				
บริษัท ทิพย กรู๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)			4,710,875.00	3.63
บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			5,253,600.00	4.05
บริการ				
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)			6,979,300.00	5.38
พาณิชย์				
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)			7,283,400.00	5.61
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)			8,072,400.00	6.22
บริษัท อินเด็คซ์ ลิฟวิ่งมอลล์ จำกัด (มหาชน)			4,094,310.00	3.16
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน)			5,172,825.00	3.99
การแพทย์				
บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)			5,734,440.00	4.42
ทรัพยากร				
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			5,686,425.00	4.38
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)			5,607,325.00	4.32

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่ายุติธรรม	%NAV
	ของตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
เทคโนโลยี				
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท ฟอर्थ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			10,326,400.00	7.96
บริษัท อินเทอร์เน็ต เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)			5,170,988.00	3.99
บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)			4,004,400.00	3.09
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง				
บริการรับเหมาก่อสร้าง				
บริษัท ช. การช่าง จำกัด (มหาชน)			5,578,650.00	4.30
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร				
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			4,410,840.00	3.40
บริษัท เอ็นเอสแอล ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)			3,975,400.00	3.06
บริษัท ศรีนันทาพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)			3,878,350.00	2.99
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ				
บริการ				
บริษัท เด็กซ์ซอน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)			2,105,796.00	1.62
บริษัท ฟอर्थ สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)			8,269,870.00	6.37
เทคโนโลยี				
บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			4,158,400.00	3.20
สินทรัพย์อื่นหรือหนี้สินอื่น			(34,043.11)	(0.03)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			129,760,924.49	100.00

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือ ตราสารแห่งหนี้ที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	3,302,773.60	2.55
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม
			ตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			AA+(tha)	-	3,302,773.60

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

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

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

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

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศ:

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

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA	อันดับเครดิตองค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
AA	องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
A	องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
BBB	องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

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

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	1,512.02	1.07
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	22.3	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วย (Registrar fee)	52.92	0.04
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other expenses)	16.44	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)**	1,603.68	1.14

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์และภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึง 31 มีนาคม 2566

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

$$\text{PTR} = \frac{67,192,510.40}{141,666,358.91}$$

$$\text{PTR} = 0.47$$

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

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึง 31 มีนาคม 2566

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า(บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อค่า นายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด	22,946.25	11.61%
2	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	20,176.43	10.21%
3	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	19,598.45	9.92%
4	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	16,910.56	8.56%
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีพีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	15,661.62	7.93%
6	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	14,820.68	7.50%
7	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	14,752.10	7.47%
8	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	12,052.74	6.10%
9	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	11,166.15	5.65%
10	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	9,615.08	4.87%
11	อื่นๆ	39,887.94	20.18%
รวม*		197,588.00	100.00%

* ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึง 31 มีนาคม 2566

ชื่อย่อ	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	การรับทวิจ้ย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่น ๆ	จัดสรร/ จัดเก็บค่าธรรมเนียมบริษัท	การได้รับสิทธิใน การกองทุน	การได้รับระบบ ข้อมูลราคาซื้อขาย หลักทรัพย์
ASP	บล. เอเชีย พลัส จำกัด	/	/		
BLS	บล. บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	/	/		
CIMBS	บล. ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	/	/		
CNS	บล. โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	/	/		
CS	บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	/	/		
DBSV	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	/	/	/	
FSS	บล. ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	/	/	/	
KGI	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/	/	/
KKPS	บล. เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	/	/		
KSEC	บล. กลีกรไทย จำกัด	/	/		
KSS	บล. กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	/	/		
DAOLSEC	บล. ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/	/	
MST	บล. เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/		/
INVX	บล. อินโนเวสต์ เอ็กซ์ จำกัด	/	/		
TISCO	บล. ทิสโก้ จำกัด	/	/		
TNS	บล. ธนชาด จำกัด (มหาชน)	/	/		/
UOBKH	บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/		
PST	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/	/	
YUANTA	บล. หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	/	/		

เงื่อนไขและหลักเกณฑ์การรับผลประโยชน์ตอบแทน

บริษัทจัดการอาจรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการอื่นเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุนได้ แต่ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

1. ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจและต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ
2. ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทจัดการใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็นเพื่อให้กองทุนได้รับประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว (Churning)

ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่งให้แก่กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ บริษัทต้องกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนนั้นด้วย

บริษัทจัดการไม่สามารถรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อประโยชน์ของบริษัทเองได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามตามกฎหมายและเป็นเรื่องที่ไม่พึงกระทำโดยวิชาชีพ เว้นแต่เป็นการรับผลประโยชน์ที่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัทจัดการได้รับตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทจัดการกำหนดไว้ภายในบริษัทซึ่งลูกค้าสามารถขอดูแนวทางนี้ได้ที่ www.talisam.co.th

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิ้ล ไม่มีรายการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึง 31 มีนาคม 2566

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิ้ล ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

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



สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

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

โทรศัพท์ 0 2015 0222

www.talisam.co.th