



กองทุนเปิดทาลิส หุ้น  
TALIS EQUITY FUND (TLEQ)

---

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึง 31 พฤษภาคม 2566

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึง 31 พฤษภาคม 2566

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน (TLEQ)

|                                                                       |    |
|-----------------------------------------------------------------------|----|
| นโยบายการลงทุน                                                        | 1  |
| สารสนเทศจากบริษัทจัดการ                                               | 2  |
| รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทจัดการ                                     | 3  |
| ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม                                            | 5  |
| ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์                                          | 6  |
| งบแสดงฐานะทางการเงิน                                                  | 7  |
| งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน                                           | 8  |
| งบกำไรขาดทุน                                                          | 10 |
| รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน                   | 11 |
| รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน | 13 |
| คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ  | 14 |
| แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม                             | 16 |
| อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนกองทุนรวม                                   | 17 |
| ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์                                           | 18 |
| การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น         | 19 |
| รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม                       | 20 |
| รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง                 | 20 |

## กองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน (TLEQ)

### TALIS EQUITY FUND: TLEQ

กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุน หุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยเป็นไปในลักษณะที่ส่งผลให้กองทุนมี net exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ในส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เงินฝาก หน่วยลงทุนของกองทุน เช่น หน่วยลงทุนของกองทุนรวม กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) เป็นต้น รวมถึงกองทุนอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) หรือธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน และกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยมีวัตถุประสงค์เฉพาะเพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) รวมทั้งอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่างได้ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบนอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) และตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

วันที่ 30 มิถุนายน 2566

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำเสนอรายงานผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน (1 ธันวาคม 2565 – 31 พฤษภาคม 2566) ของกองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

แม้ว่าภาวะเศรษฐกิจและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนจะถูกกระทบจากปัญหาการระบาดของ COVID-19 แต่จากการที่รัฐบาลและธนาคารแห่งประเทศไทยได้พยายามออกมาตรการทางเศรษฐกิจจำนวนมาก เพื่อบรรเทาผลกระทบจากปัญหาดังกล่าว ประกอบกับการที่บริษัทจดทะเบียนที่มีการบริหารจัดการที่ดี มีการแก้ไขปัญหาและปรับตัวผ่านวิกฤติมาได้ ทำให้สามารถกลับไปเติบโตได้เมื่อปัญหา COVID-19 ผ่านพ้นไป และจากการที่ราคาหุ้นปรับตัวลงมามากและอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำมาก บริษัทฯ เชื่อว่าในภาวะการณ์เช่นนี้ การลงทุนในตราสารทุนยังสามารถให้ผลตอบแทนที่ดีได้ในระยะยาว อย่างไรก็ตาม ในระยะสั้น ตลาดหุ้นอาจมีความผันผวนจากปัจจัยภายในและภายนอกประเทศที่เข้ามากระทบบ้าง ทั้งนี้ เพื่อสร้างผลตอบแทนการลงทุนที่ดีในระยะยาว กองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน ใช้กลยุทธ์การเลือกหลักทรัพย์เป็นรายตัวและเน้นการลงทุนในบริษัทที่มีแนวโน้มการเติบโตดีกว่าอุตสาหกรรมหรือตลาดโดยรวม เพราะเชื่อว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีการเติบโตดี จะทำให้ราคาหุ้นมีโอกาสเพิ่มสูงขึ้นได้ ซึ่งจะส่งผลให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีได้ในระยะยาว

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 กองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 4,407,968.23 บาท และมูลค่าหน่วยลงทุน 10.3205 บาท โดยมีอัตราผลตอบแทนในรอบ 6 เดือนลดลงร้อยละ 8.62 และนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.21

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่เชื่อมั่นและให้ความไว้วางใจ บริษัทฯ จะบริหารการลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ภายใต้กฎระเบียบต่าง ๆ และจรรยาบรรณวิชาชีพ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

## รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน

### ภาวะตลาดหุ้น

หลังจากอัตราเงินเฟ้อในสหรัฐฯเริ่มมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลง และนักลงทุนคาดว่า Fed จะลดความเข้มข้นของการทำนโยบายการเงินตึงตัวลง ทำให้นักลงทุนเริ่มกลับเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นอีกครั้งส่งผลให้ตลาดหุ้นทั่วโลกฟื้นตัวตั้งแต่ช่วงไตรมาสที่สี่ปี 2565 อย่างไรก็ตาม ผลกระทบจากการเพิ่มอัตราดอกเบี้ยและการตึงสภาพคล่องได้เริ่มสร้างผลกระทบต่อบริษัทเทคโนโลยีที่เป็น Start-up โดยเฉพาะอย่างยิ่งกับบริษัทที่ยังไม่สามารถสร้างกระแสเงินสดจากธุรกิจได้เอง ส่งผลให้เริ่มเห็นการลดจำนวนพนักงาน นอกจากนี้ จากสภาพคล่องในระบบที่ลดลงยังทำให้บริษัทเหล่านี้ไม่สามารถระดมทุนได้ง่ายเหมือนในอดีตและได้ส่งผลกระทบต่อเนื่องไปยังธนาคาร เนื่องจากบริษัทเหล่านี้มีความจำเป็นต้องถอนเงินที่ฝากไว้ในธนาคารมาใช้แทน ส่งผลกระทบต่อธนาคารที่มีการบริหารสินทรัพย์ไม่ดี โดยได้นำเงินฝากระยะสั้นไปลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาว และในภาวะที่อัตราดอกเบี้ยนโยบายปรับสูงขึ้น ส่งผลให้ธนาคารจำเป็นต้องขายขาดทุนตราสารหนี้เหล่านั้นเพื่อนำเงินมาคืนแก่บริษัทเทคโนโลยีและนำไปสู่การล้มละลายในที่สุด โดยเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นได้สร้างความกังวลว่าการล้มของธนาคารจะลุกลามต่อเนื่องไปหรือไม่ แต่จากบทเรียนในอดีตทำให้ทางการสหรัฐฯได้ออกมาตรการจัดการอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้ผลกระทบนั้นอยู่ในวงจำกัด อย่างไรก็ตาม การล้มละลายในครั้งนี้ได้สร้างแรงกดดันต่อ Fed ในการขึ้นอัตราดอกเบี้ย เนื่องจากต้องระมัดระวังผลกระทบที่จะตามมามากขึ้น

สำหรับเศรษฐกิจไทย จากการที่มีการคาดการณ์เป็นการทั่วไปว่าเศรษฐกิจไทยยังมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง จากการที่ประเทศไทยมีการคลาย Lockdown และเริ่มมีการเปิดประเทศมากขึ้น ทำให้ภาคการท่องเที่ยวเริ่มฟื้นตัวตามจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นดีกว่าค่าด้อยค่าต่อเนื่อง รวมทั้ง ธปท.ได้เน้นย้ำว่าการขึ้นดอกเบี้ยของไทยจะเป็นไปอย่างค่อยเป็นค่อยไป เพื่อไม่ให้กระทบกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ดังนั้น เมื่อตลาดหุ้นปรับตัวลงระดับหนึ่ง ก็เริ่มมีเงินลงทุนไหลกลับเข้ามาลงทุนอีกครั้ง และผลักดันให้ SET Index ปรับตัวขึ้นเช่นเดียวกับตลาดหุ้นต่างประเทศ โดยตลาดหุ้นได้ปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องจนมาถึงช่วงต้นปี 2566 ก่อนที่จะมีการปรับตัวลงจากปัจจัยภายนอกที่เข้ามากระทบ ได้แก่ แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาที่ยังคงแข็งแกร่ง และส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐฯและไทยที่มีมากขึ้น และส่งผลให้เงินบาทมีโอกาสอ่อนตัว ทำให้กระแสเงินลงทุนได้ไหลออกจากตลาดทุนประเทศไทยกลับเข้าสู่ตลาดทุนสหรัฐอเมริกาอีกครั้ง ประกอบกับ ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนไตรมาสที่ 4 ที่ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ โดยมีปัจจัยในเรื่องของต้นทุนการผลิตและดำเนินงานที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นตามอัตราเงินเฟ้อในช่วงก่อนหน้านี้ การจ่ายผลตอบแทนพิเศษให้พนักงานในช่วงปลายปี รวมไปถึงการตั้งสำรองสินทรัพย์ด้อยค่าของหลายบริษัท ประกอบกับ GDP ในไตรมาสที่ 4 ของไทยยังขยายตัวต่ำกว่าคาด คือขยายตัวเพียง 1.4% YoY จากการหดตัวของภาคการส่งออก และการลดค่าใช้จ่ายของภาครัฐหลังสถานการณ์โควิดคลี่คลาย

นอกจากนี้ ตลาดหุ้นไทยยังถูกกระทบจากปัญหาการตกแต่งบัญชีของหุ้น STARK ที่ทำให้นักลงทุนระมัดระวังการลงทุนในหุ้นขนาดกลางและขนาดเล็กมากขึ้น รวมถึงความไม่แน่นอนที่เกิดหลังจากการเลือกตั้ง โดยพรรคก้าวไกลได้จำนวนสมาชิกสภาผู้แทนราษฎรมากที่สุดเป็นอันดับที่หนึ่ง แต่ก็มีเสียงใกล้เคียงกับพรรคเพื่อไทย จึงสร้างความไม่แน่นอนในการจัดตั้งรัฐบาล เนื่องจากทั้งสองพรรคก็ต่างมีอำนาจในการต่อรองที่ใกล้เคียงกัน นอกจากนี้ ยังมีประเด็นในเรื่องของสิทธิการเลือกนายกรัฐมนตรีของสมาชิกวุฒิสภาและนโยบายของพรรคก้าวไกลที่ไม่เอื้อต่อตลาดทุน เข้ามาเป็นปัจจัยที่สร้างความกังวลนักลงทุนเพิ่มเติม

แม้ว่าตลาดหุ้นประเทศไทยจะต้องเผชิญกับปัจจัยกดดันอย่างต่อเนื่อง แต่ในระยะยาว บลจ.ทาลิส เชื่อว่าเศรษฐกิจไทยและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนยังมีความเติบโตได้อย่างโดดเด่นต่อเนื่องในช่วง 1-2 ปีข้างหน้า โดยระยะกลางถึงยาวจะมีแรงผลักดันหลักจากภาคการท่องเที่ยวและการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศของกลุ่มบริษัทที่ต้องการกระจายฐานการผลิตเพื่อลดความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ นอกจากนี้ หากมีความชัดเจนในฝั่งการเมืองมากขึ้น ทั้งในเรื่องของการจัดตั้งรัฐบาลและการทบทวนนโยบายให้สนับสนุนภาคเศรษฐกิจมากยิ่งขึ้น ก็ยังมีโอกาสทำให้ตลาดหุ้นไทยมีการปรับตัวในทิศทางที่ดีในช่วง 1-2 ปีข้างหน้าได้ ทั้งนี้ กองทุนยังคงเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีแนวโน้มการเติบโตดีเป็นหลัก

## ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน

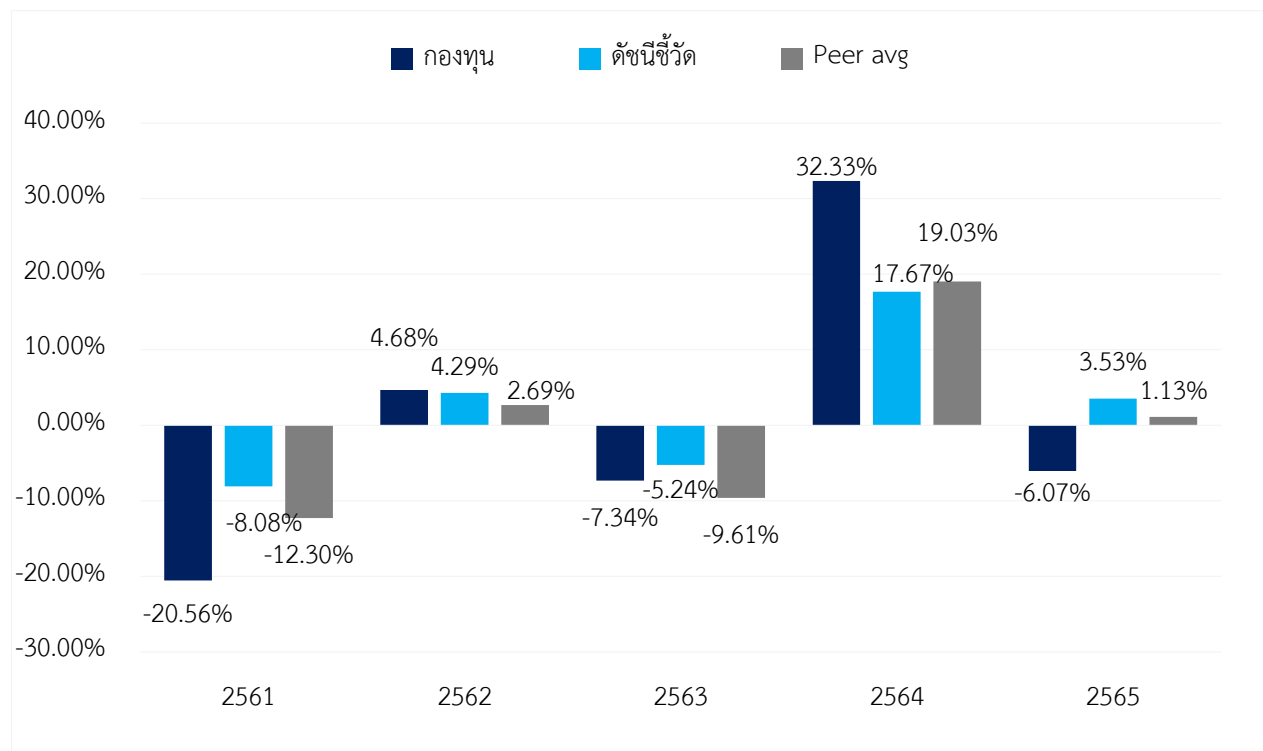
### ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul

| ผลการดำเนินงานย้อนหลัง <sup>1</sup>  |               |         |         |         |       |       |       |                             |
|--------------------------------------|---------------|---------|---------|---------|-------|-------|-------|-----------------------------|
| กองทุน                               | % ตามช่วงเวลา |         |         | % ต่อปี |       |       |       |                             |
|                                      | Year to date  | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี    | 3 ปี  | 5 ปี  | 10 ปี | ตั้งแต่จัดตั้ง (20 ธ.ค. 59) |
| TLEQ                                 | -8.56         | -5.29   | -8.62   | -20.18  | 7.66  | -1.09 | N/A   | 0.49                        |
| Benchmark <sup>2</sup>               | -6.41         | -4.10   | -4.49   | -5.01   | 7.45  | 0.65  | N/A   | 3.39                        |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน          | 16.82         | 17.63   | 16.02   | 15.34   | 16.90 | 19.48 | N/A   | 17.72                       |
| ความผันผวนของ Benchmark <sup>2</sup> | 11.85         | 13.97   | 11.53   | 11.21   | 13.68 | 16.90 | N/A   | 15.30                       |

**หมายเหตุ:** <sup>1</sup>เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.talisam.co.th](http://www.talisam.co.th)

<sup>2</sup>ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)

### ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

\*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.talisam.co.th](http://www.talisam.co.th)



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 มิถุนายน 2566

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นางฤดี ลิ้มทอชวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์



**งบแสดงฐานะทางการเงิน\***  
**ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566**

|                                                                  | <b>บาท</b>          |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>สินทรัพย์</b>                                                 |                     |
| เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม                                       | 4,021,958.00        |
| (ราคาทุน วันที่ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 เท่ากับ 4,257,237.1 บาท ) |                     |
| เงินสดและเงินฝากธนาคาร                                           | 452,743.60          |
| ลูกหนี้จากการลงทุน                                               |                     |
| จากเงินปันผลและดอกเบี้ย                                          | 599.96              |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                                              | <b>4,475,301.56</b> |
| <b>หนี้สิน</b>                                                   |                     |
| เจ้าหนี้จากการลงทุน                                              |                     |
| จากการซื้อเงินลงทุน                                              | 43,943.79           |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                                       | 895.76              |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                               |                     |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย                                    | 7,801.87            |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย                            | 115.07              |
| ค่าธรรมเนียมทะเบียนค้างจ่าย                                      | 273.05              |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพค้างจ่าย                                      | 13,961.22           |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย                                              | 89.99               |
| หนี้สินอื่น                                                      | 252.58              |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                                                | <b>67,333.33</b>    |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                            | <b>4,407,968.23</b> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>                                           |                     |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                                  | 4,271,055.92        |
| กำไร (ขาดทุน) สะสม                                               |                     |
| บัญชีปรับสมดุล                                                   | (2,288,571.22)      |
| กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน                                | 2,425,483.53        |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                            | <b>4,407,968.23</b> |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย                                     | 10.3205             |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)                     | 427,105.5920        |

หมายเหตุ : \* งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

## งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน\*

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

| ชื่อหลักทรัพย์                                          | จำนวนหน่วย | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|---------------------------------------------------------|------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>                              |            |                         |                              |
| <b>หุ้นสามัญ</b>                                        |            |                         |                              |
| <b>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</b>                      |            |                         |                              |
| <b>ธนาคาร</b>                                           |            | <b>308,500.00</b>       | <b>7.67</b>                  |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                             | 1,100      | 179,300.00              | 4.46                         |
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                             | 6,800      | 129,200.00              | 3.21                         |
| <b>พาณิชย์</b>                                          |            | <b>927,525.00</b>       | <b>23.05</b>                 |
| บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน)                 | 4,200      | 163,800.00              | 4.05                         |
| บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)                        | 2,200      | 89,100.00               | 2.22                         |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)                         | 4,300      | 274,125.00              | 6.82                         |
| บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)                          | 8,100      | 234,900.00              | 5.84                         |
| บริษัท โยม โปรดัคส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)             | 12,000     | 165,600.00              | 4.12                         |
| <b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>                            |            | <b>359,325.00</b>       | <b>8.93</b>                  |
| บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)   | 3,600      | 175,500.00              | 4.36                         |
| บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)      | 5,700      | 183,825.00              | 4.57                         |
| <b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>                             |            | <b>184,900.00</b>       | <b>4.60</b>                  |
| บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวอร์ค เซอร์วิสเช็ส จำกัด (มหาชน) | 4,300      | 184,900.00              | 4.60                         |
| <b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>                   |            | <b>581,164.00</b>       | <b>14.45</b>                 |
| บริษัท ฟอर्थ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                 | 8,800      | 286,000.00              | 7.11                         |
| บริษัท อินเทอร์เน็ตไทย จำกัด (มหาชน)                    | 56,700     | 165,564.00              | 4.12                         |
| บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน)                        | 4,800      | 129,600.00              | 3.22                         |
| <b>การแพทย์</b>                                         |            | <b>172,050.00</b>       | <b>4.28</b>                  |
| บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)                | 9,300      | 172,050.00              | 4.28                         |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>                               |            | <b>233,475.00</b>       | <b>5.81</b>                  |
| บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)                     | 3,300      | 233,475.00              | 5.81                         |
| <b>ประกันภัยและประกันชีวิต</b>                          |            | <b>368,975.00</b>       | <b>9.17</b>                  |
| บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)             | 6,100      | 190,625.00              | 4.74                         |
| บริษัท ทิพย กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)               | 4,100      | 178,350.00              | 4.43                         |

| ชื่อหลักทรัพย์                                 | จำนวนหน่วย | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|------------------------------------------------|------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>                     |            | <b>289,830.00</b>       | <b>7.21</b>                  |
| บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)       | 5,500      | 121,000.00              | 3.01                         |
| บริษัท เอ็นเอสแอล ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)         | 6,200      | 123,380.00              | 3.07                         |
| บริษัท ศรีนันทาพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)   | 1,800      | 45,450.00               | 1.13                         |
| <b>บริการรับเหมาก่อสร้าง</b>                   |            | <b>170,880.00</b>       | <b>4.25</b>                  |
| บริษัท ช. การช่าง จำกัด (มหาชน)                | 8,900      | 170,880.00              | 4.25                         |
| <b>ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ</b>               |            |                         |                              |
| <b>บริการ</b>                                  |            | <b>264,334.00</b>       | <b>6.58</b>                  |
| บริษัท เด็กซ์ซอน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)       | 15,100     | 42,884.00               | 1.07                         |
| บริษัท ฟอर्थ สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)     | 21,500     | 221,450.00              | 5.51                         |
| <b>เทคโนโลยี</b>                               |            | <b>161,000.00</b>       | <b>4.00</b>                  |
| บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)              | 1,400      | 161,000.00              | 4.00                         |
| <b>รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน</b>                  |            | <b>4,021,958.00</b>     | <b>100.00</b>                |
| <b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 4,257,237.10 บาท)</b> |            | <b>4,021,958.00</b>     | <b>100.00</b>                |

หมายเหตุ : \* งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

## งบกำไรขาดทุน\*

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึง 31 พฤษภาคม 2566

|                                                                                | บาท                 |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>รายได้จากการลงทุน</b>                                                       |                     |
| รายได้เงินปันผล                                                                | 55,155.25           |
| รายได้ดอกเบี้ย                                                                 | 664.86              |
| รวมรายได้                                                                      | 55,820.11           |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>                                                              |                     |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                                          | 51,997.04           |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                                  | 766.94              |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                                         | 1,819.89            |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                                            | 13,961.22           |
| ค่านายหน้า                                                                     | 10,647.33           |
| ค่าใช้จ่ายอื่น                                                                 | 1,479.85            |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                                  | 80,672.27           |
| <b>รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ</b>                                                   | <b>(24,852.16)</b>  |
| <b>รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน</b>                                   |                     |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                               | 65,265.50           |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น                             | (392,169.89)        |
| <b>รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น</b> | <b>(326,904.39)</b> |
| <b>การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>      | <b>(351,756.55)</b> |
| <b>หัก ภาษีเงินได้</b>                                                         | <b>(99.73)</b>      |
| <b>การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้</b>   | <b>(351,856.28)</b> |

หมายเหตุ : \* งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

## รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

| รายละเอียดการลงทุน                                    | อันดับความน่าเชื่อถือ |                  | มูลค่ายุติธรรม | %NAV   |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|----------------|--------|
|                                                       | ของตราสาร             | ผู้ออก/ค้ำประกัน |                |        |
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ                       |                       |                  | 4,475,301.56   | 101.53 |
| เงินฝากธนาคาร                                         |                       |                  |                |        |
| ธนาคาร                                                |                       |                  |                |        |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                           |                       | AA+(tha)         | 453,343.56     | 10.28  |
| หุ้นสามัญ                                             |                       |                  |                |        |
| ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย                           |                       |                  |                |        |
| ธุรกิจการเงิน                                         |                       |                  |                |        |
| ธนาคาร                                                |                       |                  |                |        |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                           |                       |                  | 179,300.00     | 4.07   |
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                           |                       |                  | 129,200.00     | 2.93   |
| เงินทุนและหลักทรัพย์                                  |                       |                  |                |        |
| บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวอร์ค เซอร์วิสส์ จำกัด (มหาชน) |                       |                  | 184,900.00     | 4.19   |
| ประกันภัยและประกันชีวิต                               |                       |                  |                |        |
| บริษัท ทิพย กรู๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)             |                       |                  | 178,350.00     | 4.05   |
| บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)           |                       |                  | 190,625.00     | 4.32   |
| บริการ                                                |                       |                  |                |        |
| ขนส่งและโลจิสติกส์                                    |                       |                  |                |        |
| บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)                   |                       |                  | 233,475.00     | 5.30   |
| พาณิชย์                                               |                       |                  |                |        |
| บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)                        |                       |                  | 234,900.00     | 5.33   |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)                       |                       |                  | 274,125.00     | 6.22   |
| บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)           |                       |                  | 165,600.00     | 3.76   |
| บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)                      |                       |                  | 89,100.00      | 2.02   |
| บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน)               |                       |                  | 163,800.00     | 3.72   |
| การแพทย์                                              |                       |                  |                |        |
| บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)              |                       |                  | 172,050.00     | 3.90   |

| รายละเอียดการลงทุน                                    | อันดับความน่าเชื่อถือ |                  | มูลค่ายุติธรรม | %NAV   |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|----------------|--------|
|                                                       | ของตราสาร             | ผู้ออก/ค้ำประกัน |                |        |
| ทรัพยากร                                              |                       |                  |                |        |
| พลังงานและสาธารณูปโภค                                 |                       |                  |                |        |
| บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)    |                       |                  | 183,825.00     | 4.17   |
| บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) |                       |                  | 175,500.00     | 3.98   |
| เทคโนโลยี                                             |                       |                  |                |        |
| เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร                        |                       |                  |                |        |
| บริษัท ฟอर्थ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)               |                       |                  | 286,000.00     | 6.49   |
| บริษัท อินเทอร์เน็ต ไทยคอม จำกัด (มหาชน)              |                       |                  | 165,564.00     | 3.76   |
| บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน)                      |                       |                  | 129,600.00     | 2.94   |
| อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง                            |                       |                  |                |        |
| บริการรับเหมาก่อสร้าง                                 |                       |                  |                |        |
| บริษัท ช. การช่าง จำกัด (มหาชน)                       |                       |                  | 170,880.00     | 3.88   |
| เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร                               |                       |                  |                |        |
| อาหารและเครื่องดื่ม                                   |                       |                  |                |        |
| บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)              |                       |                  | 121,000.00     | 2.75   |
| บริษัท เอ็นเอสแอล ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)                |                       |                  | 123,380.00     | 2.80   |
| บริษัท ศรีนันทาพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)          |                       |                  | 45,450.00      | 1.03   |
| ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ                             |                       |                  |                |        |
| บริการ                                                |                       |                  |                |        |
| บริษัท เด็กซ์ซอน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)              |                       |                  | 42,884.00      | 0.97   |
| บริษัท ฟอर्थ สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)            |                       |                  | 221,450.00     | 5.02   |
| เทคโนโลยี                                             |                       |                  |                |        |
| บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                     |                       |                  | 161,000.00     | 3.65   |
| สินทรัพย์อื่นหรือหนี้สินอื่น                          |                       |                  | (67,333.33)    | (1.53) |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ                                  |                       |                  | 4,407,968.23   | 100.00 |

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

| กลุ่มของตราสาร                                                                                                                                | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------|
| (ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือ ตราสารแห่งหนี้ที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา     | -                 | -     |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน      | 453,343.56        | 10.28 |
| (ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน                     | -                 | -     |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ | -                 | -     |

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

| ประเภท        | ผู้ออก                      | วันครบกำหนด | อันดับความน่าเชื่อถือ |                  | มูลค่าที่ตราไว้ | มูลค่ายุติธรรม |
|---------------|-----------------------------|-------------|-----------------------|------------------|-----------------|----------------|
|               |                             |             | ตราสาร                | ผู้ออก/ค้ำประกัน |                 |                |
| เงินฝากธนาคาร | ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) |             |                       | AA+(tha)         | -               | 453,343.56     |

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 ธันวาคม 2565 ถึง 31 พฤษภาคม 2566

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม *<br>(Fund's Direct Expenses) | จำนวนเงิน<br>หน่วย : พันบาท | ร้อยละของ<br>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)                           | 52.00                       | 1.07                              |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)                      | 0.77                        | 0.02                              |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วย (Registrar Fee)                      | 1.82                        | 0.04                              |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)                                 | 15.44                       | 0.32                              |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)**</b>     | <b>70.03</b>                | <b>1.45</b>                       |

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์และภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”)**

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึง 31 พฤษภาคม 2566

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

$$\text{PTR} = \frac{2,853,140.34}{4,872,847.97}$$

$$\text{PTR} = 0.59$$

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 ธันวาคม 2565 ถึง 31 พฤษภาคม 2566

| ลำดับ | ชื่อบริษัทนายหน้า                                    | ค่านายหน้า(บาท) | อัตราส่วนค่านายหน้า<br>แต่ละรายต่อค่า<br>นายหน้าทั้งหมด |
|-------|------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------|
| 1     | บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด              | 1,932.65        | 19.42%                                                  |
| 2     | บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | 1,264.15        | 12.70%                                                  |
| 3     | บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด                   | 977.16          | 9.82%                                                   |
| 4     | บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)                | 914.20          | 9.19%                                                   |
| 5     | บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)      | 779.74          | 7.84%                                                   |
| 6     | บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด       | 658.41          | 6.62%                                                   |
| 7     | บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)      | 597.73          | 6.01%                                                   |
| 8     | บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)**     | 532.22          | 5.35%                                                   |
| 9     | บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด | 515.08          | 5.18%                                                   |
| 10    | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)       | 492.92          | 4.95%                                                   |
| 11    | อื่นๆ                                                | 1,286.50        | 12.93%                                                  |
| รวม*  |                                                      | 9,950.76        | 100.00%                                                 |

\* ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

\*\*บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ชื่อย่อ CNS ได้มีการเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ชื่อย่อ KCS โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน 2566 เป็นต้นไป

## การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึง 31 พฤษภาคม 2566

| ชื่อย่อ | บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์                  | การรับบทวิจัย<br>รวมทั้งข้อมูล<br>ข่าวสารอื่น ๆ | จัดสรร/<br>จัดเก็บค่าธรรมเนียมบริษัท | การได้รับสิทธิ<br>ในการจองหุ้น | การได้รับระบบ<br>ข้อมูลราคาซื้อขาย<br>หลักทรัพย์ |
|---------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|
| ASP     | บล. เอเชีย พลัส จำกัด                          | /                                               | /                                    |                                |                                                  |
| BLS     | บล. บัวหลวง จำกัด (มหาชน)                      | /                                               | /                                    |                                |                                                  |
| CGSCIMB | บล. ซีจีเอส ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด       | /                                               | /                                    |                                |                                                  |
| KCS     | บล. กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) *            | /                                               | /                                    |                                |                                                  |
| CS      | บล. เครดิต สุวิธ (ประเทศไทย) จำกัด             | /                                               | /                                    |                                |                                                  |
| DAOLSEC | บล. ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)             | /                                               | /                                    |                                |                                                  |
| DBSV    | บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด        | /                                               | /                                    | /                              |                                                  |
| FSS     | บล. ฟินันเซีย ไชรัส จำกัด (มหาชน)              | /                                               | /                                    | /                              |                                                  |
| INVX    | บล. อินโนเวสต์ เอ็กซ์ จำกัด                    | /                                               | /                                    |                                |                                                  |
| KGI     | บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)           | /                                               | /                                    | /                              | /                                                |
| KKPS    | บล. เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)             | /                                               | /                                    |                                |                                                  |
| KSEC    | บล. กลีกรไทย จำกัด                             | /                                               |                                      |                                |                                                  |
| KSS     | บล. กรุงศรี จำกัด (มหาชน)                      | /                                               | /                                    |                                |                                                  |
| MST     | บล. เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)        | /                                               | /                                    |                                | /                                                |
| TISCO   | บล. ทิสโก้ จำกัด                               | /                                               | /                                    |                                |                                                  |
| TNS     | บล. ธนชาติ จำกัด (มหาชน)                       | /                                               | /                                    |                                | /                                                |
| UOBKH   | บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | /                                               | /                                    |                                |                                                  |
| PST     | บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)           | /                                               | /                                    | /                              |                                                  |
| YUANTA  | บล. หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)          | /                                               | /                                    |                                |                                                  |

\* บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ชื่อย่อ CNS ได้มีการเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ชื่อย่อ KCS โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน 2566 เป็นต้นไป

## เงื่อนไขและหลักเกณฑ์การรับผลประโยชน์ตอบแทน

บริษัทจัดการอาจรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการอันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุนได้ แต่ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

1. ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจและต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ
2. ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทจัดการใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็นเพื่อให้กองทุนได้รับประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว (Churning)

ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่งให้แก่กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ บริษัทต้องกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนนั้นด้วย

บริษัทจัดการไม่สามารถรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อประโยชน์ของบริษัทเองได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามตามกฎหมายและเป็นเรื่องที่ไม่พึงกระทำโดยวิชาชีพ เว้นแต่เป็นการรับผลประโยชน์ที่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัทจัดการได้รับตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทจัดการกำหนดไว้ภายในบริษัทซึ่งลูกค้าสามารถขอดูแนวทางนี้ได้ที่ [www.talisam.co.th](http://www.talisam.co.th)

### รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน ไม่มีรายการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึง 31 พฤษภาคม 2566

### รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ บริษัทจัดการโดยตรง 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](http://www.talisam.co.th)