



กองทุนเปิดทาลิส SMALL CAP หุ้น
TALIS SMALL CAP EQUITY FUND (TLSMALLEQ)

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2566 ถึง 29 กุมภาพันธ์ 2567

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2566 ถึง 29 กุมภาพันธ์ 2567

กองทุนเปิดทาลิส SMALLEQ CAP หุ้นทุน

นโยบายการลงทุน	1
สารสนเทศจากบริษัทจัดการ	2
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทจัดการ	3
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม	5
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	7
งบแสดงฐานะทางการเงิน	8
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	10
งบกำไรขาดทุน	12
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	13
รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน	15
คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	16
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	18
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนกองทุนรวม	19
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	20
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	21
รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม	22
รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	22

กองทุนเปิดทาลิส SMALL CAP หุ้นทุน

TALIS SMALL CAP EQUITY FUND: TLSMALLEQ

กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทขนาดเล็ก ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และมีแนวโน้มการเจริญเติบโตทางธุรกิจ โดยเป็นไปในลักษณะที่ส่งผลให้กองทุนมี net exposure ในตราสารทุนดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ในส่วนที่เหลือ กองทุนจะลงทุนในตราสารทุนนอกเหนือจากที่กล่าวในวรรคแรก รวมถึงตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารกึ่งหนึ่ง กึ่งทุน เงินฝาก หน่วยลงทุนของกองทุน เช่น หน่วยลงทุนของกองทุนรวม กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟ (ETF) เป็นต้น รวมถึงกองทุนอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) และกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยมีวัตถุประสงค์เฉพาะเพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) รวมทั้งอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่างได้ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) และตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด

ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

อนึ่ง บริษัทขนาดเล็กสำหรับกองทุนนี้ หมายความว่า บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งไม่ได้ประกอบอยู่ในดัชนี SET100 หรือบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และรวมถึงการจองซื้อหุ้นที่เสนอขายแก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ณ วันที่กองทุนลงทุนและยังเป็นไปตามนิยามของบริษัทขนาดเล็กตามที่บริษัทจัดการกำหนด อย่างไรก็ตาม หากต่อมามีมูลค่าตลาดของบริษัทดังกล่าวเติบโตจนได้เข้าไปประกอบเป็นส่วนหนึ่งในการคำนวณดัชนี SET100 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทนั้นต่อไปได้ ทั้งนี้ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ทั้งนี้ อาจมีบางกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ในโครงการได้ อันเนื่องมาจากการเกิดสถานการณ์ที่ไม่ปกติหรือมีเหตุจำเป็น เช่น มีการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเมืองอย่างมีนัยสำคัญ หรือเกิดวิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจที่มีนัยสำคัญต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ภาวะภัยพิบัติจากภัยธรรมชาติ ภาวะสงคราม ราคาตลาดของหลักทรัพย์ลดลงอย่างรุนแรงในช่วงใกล้กับวันสิ้นรอบปีบัญชีกองทุน อันเป็นเหตุให้บริษัทจัดการไม่สามารถปรับการลงทุนได้ทันก่อนวันสิ้นปีบัญชี เป็นต้น โดยบริษัทจัดการจะรายงานการไม่สามารถลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ในโครงการแก่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

วันที่ 31 มีนาคม 2567

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน (1 กันยายน 2566 – 29 กุมภาพันธ์ 2567) ของกองทุนเปิดทาลิส Small Cap หุ้นทุน มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ภาวะเศรษฐกิจและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนมีแนวโน้มฟื้นตัว โดยระยะกลางถึงยาวจะมีแรงผลักดันหลักจากภาคการท่องเที่ยวและการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศของกลุ่มบริษัทที่ต้องการกระจายฐานการผลิตเพื่อลดความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ ภาคราชการของประเทศไทยก็ยังมีความแข็งแกร่งทั้งในแง่ของสภาพคล่องและเงินทุนสำรอง และพร้อมที่จะสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศ นอกจากนี้ นโยบายสนับสนุนภาคเศรษฐกิจภายหลังการจัดตั้งรัฐบาลมีโอกาสทำให้ตลาดหุ้นไทยมีการปรับตัวในทิศทางที่ดีในช่วง 1-2 ปีข้างหน้าได้ บริษัทฯ เชื่อว่าการลงทุนในตราสารทุนยังสามารถให้ผลตอบแทนที่ดีได้ในระยะยาว อย่างไรก็ตาม ในระยะสั้น ตลาดหุ้นอาจมีความผันผวนจากปัจจัยภายในและภายนอกประเทศที่เข้ามากระทบบ้าง ทั้งนี้ เพื่อสร้างผลตอบแทนการลงทุนที่ดีในระยะยาว กองทุนเปิดทาลิส Small Cap หุ้นทุน ใช้กลยุทธ์การเลือกหลักทรัพย์เป็นรายตัวและเน้นการลงทุนในบริษัทขนาดเล็กที่มีแนวโน้มการเติบโตดีกว่าอุตสาหกรรมหรือตลาดโดยรวม เพราะเชื่อว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีการเติบโตดี จะทำให้ราคาหุ้นมีโอกาสเพิ่มสูงขึ้นได้ ซึ่งจะส่งผลให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีได้ในระยะยาว

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 กองทุนเปิดทาลิส Small Cap หุ้นทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 8,734,106.20 บาท และมูลค่าหน่วยลงทุน 7.2426 บาท โดยมีอัตราผลตอบแทนในรอบปีบัญชีลดลงร้อยละ 14.17 และนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุนลดลงร้อยละ 27.57

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่เชื่อมั่นและให้ความไว้วางใจ บริษัทฯ จะบริหารการลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ภายใต้กฎระเบียบต่าง ๆ และจรรยาบรรณวิชาชีพ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทาลิส Small Cap หุ้นทุน

ภายหลังการเลือกตั้งในปี 2566 แม้พรรคก้าวไกลได้จำนวนสมาชิกสภาผู้แทนราษฎรมากที่สุดเป็นอันดับที่หนึ่ง แต่ไม่สามารถจัดตั้งรัฐบาลได้จึงเปิดทางให้พรรคเพื่อไทยเป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาล หลังจากนั้นตลาดหุ้นไทยเริ่มมีการตอบรับเชิงบวกหลังทิศทางการเมืองมีความชัดเจนมากขึ้น โดย นายเศรษฐา ทวีสิน ได้รับ คະแนนเลือกเป็นนายกรัฐมนตรี เกินกึ่งหนึ่งจากการประชุมสภาฯ ทำให้นักลงทุนเริ่มคลายความกังวลจากสภาวะสูญญากาศทางการเมือง และเริ่มคาดหวังกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล อาทิเช่น การแจกเงินหนึ่งหมื่นบาทผ่าน Digital Wallet และมาตรการ Free Visa สนับสนุนภาคการท่องเที่ยว เป็นต้น

อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นไทยมีการปรับตัวลดลงจากปัจจัยเสี่ยงหลายปัจจัย โดยในช่วงเดือนกันยายน 2566 ถึงเดือนกุมภาพันธ์ 2567 ดัชนี SET ปรับตัวลงกว่า 195 จุดพร้อมกับปริมาณการซื้อขายที่ลดน้อยลง โดยปัจจัยกดดันต่าง ๆ มาจากความกังวลต่อนโยบายเศรษฐกิจซึ่งจะกระทบต่อบางอุตสาหกรรม เช่น นโยบายลดค่าไฟฟ้า การตรึงราคาขายปลีกน้ำมัน และราคาน้ำมัน WTI ที่ปรับตัวขึ้น โดยในช่วงต้นเดือนกันยายน กกพ. มีมติปรับลดค่าไฟ Ft งวดเดือนกันยายน - ธันวาคม 2566 เป็น Sentiment เชิงลบต่อหุ้นโรงไฟฟ้า ต่อมารัฐบาลได้ประกาศลดค่าไฟ Ft ลงอีก ทำให้กลุ่มโรงไฟฟ้ามีแรงขายต่อเนื่อง ซึ่งดัชนีอุตสาหกรรมพลังงานคิดเป็นสัดส่วน 20% ของมูลค่าตลาดรวมของ SET Index อีกทั้งผลกระทบจากความไม่แน่นอนของนโยบาย Digital Wallet ในเรื่องการจัดหาเงินทุน ประกอบกับประเด็นความกังวลเกี่ยวกับการปรับลด Credit Rating ของไทย หลังจากสถาบัน Moody's ออกมาเตือน อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่ปรับตัวสูงขึ้นเป็นอีกแรงกดดันต่อสินทรัพย์เสี่ยง เนื่องจากส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนในหุ้นกับผลตอบแทนในพันธบัตรรัฐบาลที่แคบลง โดยเฉพาะตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ยังแข็งแกร่งยังเป็นปัจจัยที่อาจทำให้เฟดปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อให้อัตราเงินเฟ้อเป็นไปตามเป้าหมายเงินเฟ้อระยะยาวที่ 2% ซึ่งหากเป็นแบบนั้นจริง บริษัทต่าง ๆ จะต้องเผชิญกับต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นและยาวนานขึ้นไปอีก ส่งผลต่อภาวะการลงทุน การจ้างงาน กำลังซื้อของผู้บริโภคที่ลดลง ซึ่งทำให้ความกังวลเรื่องภาวะเศรษฐกิจถดถอยเพิ่มมากขึ้น อีกทั้งราคาพลังงานและอัตราเงินเฟ้อที่อาจจะได้รับผลกระทบหากสงครามระหว่างกลุ่มฮามาสและอิสราเอลยืดเยื้อ นอกจากนี้ บรรยากาศการท่องเที่ยวในประเทศไทยที่มีแนวโน้มฟื้นตัวได้น้อยกว่าที่คาด หลังเหตุการณ์กราดยิงที่ห้างสยามพารากอนที่กังวลว่าจะกระทบความเชื่อมั่นของนักท่องเที่ยวต่างชาติ เป็นเหตุให้ดัชนีตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงสองเดือนติดต่อกัน

ดัชนีหุ้นไทยเริ่มฟื้นตัวได้ดีขึ้นภายหลังการทำจุดต่ำสุดใหม่ของปี 2566 ในช่วงกลางเดือนธันวาคม เนื่องจากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 5.25-5.50% พร้อมกับมุมมองในนโยบายดอกเบี้ยในเชิงที่ผ่อนคลายมากขึ้น โดยส่งสัญญาณลดอัตราดอกเบี้ยในปี 2567 มากกว่า 3 ครั้ง และในปี 2568 จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยอีก 4 ครั้ง ทั้งนี้ ดัชนีค่าเงินดอลลาร์ฯ (Trade-weighted US Dollar Index) ที่อ่อนค่าแรงได้สนับสนุนให้ Fund Flow ต่างชาติกลับเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยง ประกอบกับเริ่มมีแรงซื้อเก็งกำไรหุ้นที่เป็นกลุ่มเป้าหมายของกองทุน THAIESG ที่มีลักษณะเป็นกองทุนที่เน้นลงทุนหุ้น ESG หรือหุ้นยั่งยืน ทำให้ดัชนีสามารถปรับตัวขึ้นมาขึ้นเหนือระดับ 1,400 จุด อย่างไรก็ตาม ความคาดหวังที่เฟดจะดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายได้ลดลงอย่างรวดเร็ว

หลังตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ยังอยู่ในเกณฑ์ดี ส่งผลให้ดัชนีค่าเงินดอลลาร์ฯ กลับมาแข็งค่าขึ้น ประกอบกับปัจจัยภายในประเทศจากตัวเลขคาดการณ์เศรษฐกิจไทยปี 2566 จากประมาณการของกระทรวงการคลังที่มีแนวโน้มจะออกมาต่ำกว่าเป้าเดิม อีกทั้งมาตรการ Digital Wallet อาจล่าช้าออกไปจากกำหนดการเดิม ทำให้มีกระแสกดดันให้ ธปท. ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติยังขายหุ้นไทยอย่างต่อเนื่อง

ด้านนโยบายทางการเงินของไทยที่มีแนวโน้มผ่อนคลายเป็นไปได้ส่งผลบวกต่อบรรยากาศการลงทุนในระยะสั้น นักเศรษฐศาสตร์ไทยและต่างประเทศเริ่มทยอยปรับมุมมองต่อทิศทางอัตราดอกเบี้ยของไทย มาเป็นคาดว่าจะลดดอกเบี้ยลง 1 - 3 ครั้ง หรือ 0.25 - 0.75% หลังการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ที่ผลการประชุมมีมติไม่เป็นเอกฉันท์ให้คงดอกเบี้ย โดยมีกรรมการ 2 เสียงเห็นว่าควรลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% ส่งผลกดดันให้ค่าเงินบาทอ่อนค่าและกดดันให้ตลาดหุ้นปรับตัวลง

ด้านปัจจัยบวก นักลงทุนเริ่มเห็นแนวโน้มเศรษฐกิจไทยเริ่มดูดีขึ้น โดยเฉพาะจากภาคการท่องเที่ยวที่เติบโตต่อเนื่อง ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนต่อการปรับประมาณการอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจไทย (GDP) ในปีนี้ โดยเฉพาะจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นในช่วงเทศกาลตรุษจีน และการกลับมาของนักท่องเที่ยวชาวจีนภายหลังมาตรการ Free Visa รวมถึงกระแสผ่อนคลายนโยบายการเงินของจีน สนับสนุนการฟื้นตัวของตลาดหุ้น China-linked รวมทั้งตลาดหุ้นไทย ทางการเงินได้เร่งการประกาศมาตรการด้านการเงิน ไม่ว่าจะเป็นการประกาศลดเงินสำรองภาคธนาคาร การปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้อ้างอิงอายุ 5 ปี รวมทั้งการออกมาตรึงลดแรงขายในตลาดหุ้นจีน เช่น การควบคุมการขาย Short และการห้ามนักลงทุนบางกลุ่มทำการยืมหุ้นเพื่อทำธุรกิจ SBL อีกด้วย ซึ่งปัจจัยต่าง ๆ เหล่านี้ ผนวกกับการที่มูลค่าหุ้น (valuation) ของตลาดหุ้นจีนปรับลดลงมามากแล้ว ได้กระตุ้นให้มีแรงซื้อกลับเข้าสู่ตลาดหุ้นจีน และตลาดหุ้นฮ่องกง และเป็นจิตวิทยาเชิงบวกให้กับภาพรวมตลาดหุ้นเอเชียและตลาดหุ้นไทยด้วย โดยนักลงทุนต่างชาติพลิกมาซื้อสุทธิเป็นครั้งแรกในรอบ 12 เดือน ที่ 2.86 พันล้านบาท ในเดือนกุมภาพันธ์

แม้ว่าตลาดหุ้นประเทศไทยจะต้องเผชิญกับปัจจัยกดดันอย่างต่อเนื่อง แต่ในระยะยาว บลจ.ทาลิส เชื่อว่าเศรษฐกิจไทยและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนยังมียอดเติบโตได้อย่างต่อเนื่องในช่วง 1-2 ปีข้างหน้า โดยระยะกลางถึงยาวจะมีแรงผลักดันหลักจากภาคการท่องเที่ยวและการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศของกลุ่มบริษัทที่ต้องการกระจายฐานการผลิตเพื่อลดความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ ภาคธนาคารของประเทศไทยก็ยังคงมีความแข็งแกร่งทั้งในแง่ของสภาพคล่องและเงินทุนสำรอง และพร้อมที่จะสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศ นอกจากนี้ นโยบายสนับสนุนภาคเศรษฐกิจภายหลังการจัดตั้งรัฐบาลมียอดโอกาสทำให้ตลาดหุ้นไทยมีการปรับตัวในทิศทางที่ดีในช่วง 1-2 ปีข้างหน้าได้ ทั้งนี้ กองทุนยังคงเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีแนวโน้มการเติบโตดีเป็นหลัก อย่างไรก็ตาม การลงทุนในหุ้น Small Cap จะค่อนข้างมีความผันผวนมากกว่า SET Index เนื่องจากหุ้น Small Cap โดยส่วนใหญ่จะมีสภาพคล่องในการซื้อขายน้อยกว่าหุ้นขนาดใหญ่ และความคาดหวังในการเติบโตที่สูงกว่าหุ้นขนาดใหญ่ ดังนั้น กองทุนที่ลงทุนในหุ้น Small Cap จะมีแนวโน้มที่จะมีความผันผวนของผลการดำเนินงานมากกว่ากองทุนหุ้นทั่วไปด้วย

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทาลิส SMALL CAP หุ้นทุน ชนิดสะสมมูลค่า (TLSMALLEQ-A)

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด

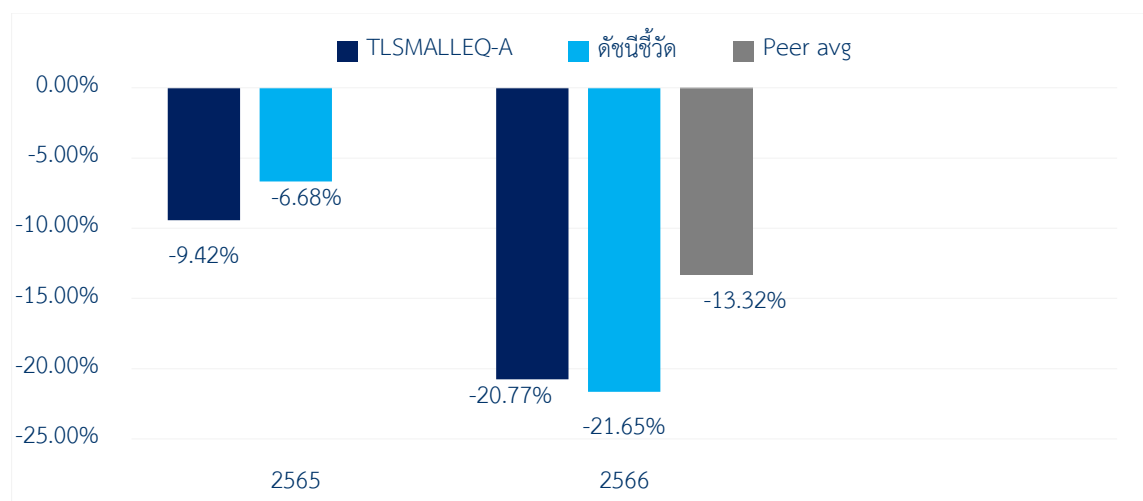
ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ¹								
กองทุน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (9 ก.ย. 65)
TLSMALLEQ -A	0.92	1.45	-14.16	-19.32	N/A	N/A	N/A	-19.65
Benchmark ²	1.28	5.53	-12.52	-19.87	N/A	N/A	N/A	-18.44
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	13.95	14.43	17.45	18.08	N/A	N/A	N/A	16.65
ความผันผวนของ Benchmark	14.27	14.31	16.33	16.22	N/A	N/A	N/A	14.87

หมายเหตุ: ¹ ข้อมูล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.talisam.co.th

² 1) ดัชนีผลตอบแทนรวม sSET Index (sSET TRI) ร้อยละ 50

2) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai TRI) ร้อยละ 50

ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



หมายเหตุ: ปีที่เริ่มต้นกองทุน ผลการดำเนินงานกองทุนและดัชนีชี้วัดจะแสดงตั้งแต่วันที่จดทะเบียนถึงสิ้นปีปฏิทิน มีระยะเวลาไม่ถึง 1 ปี จึงไม่มีค่า Peer avg ในระยะเวลาดังกล่าว

ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.talisam.co.th

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทาลิส SMALL CAP หุ้นทุน ชนิดเพื่อการออม (TSMALLEQ-SSF)

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม

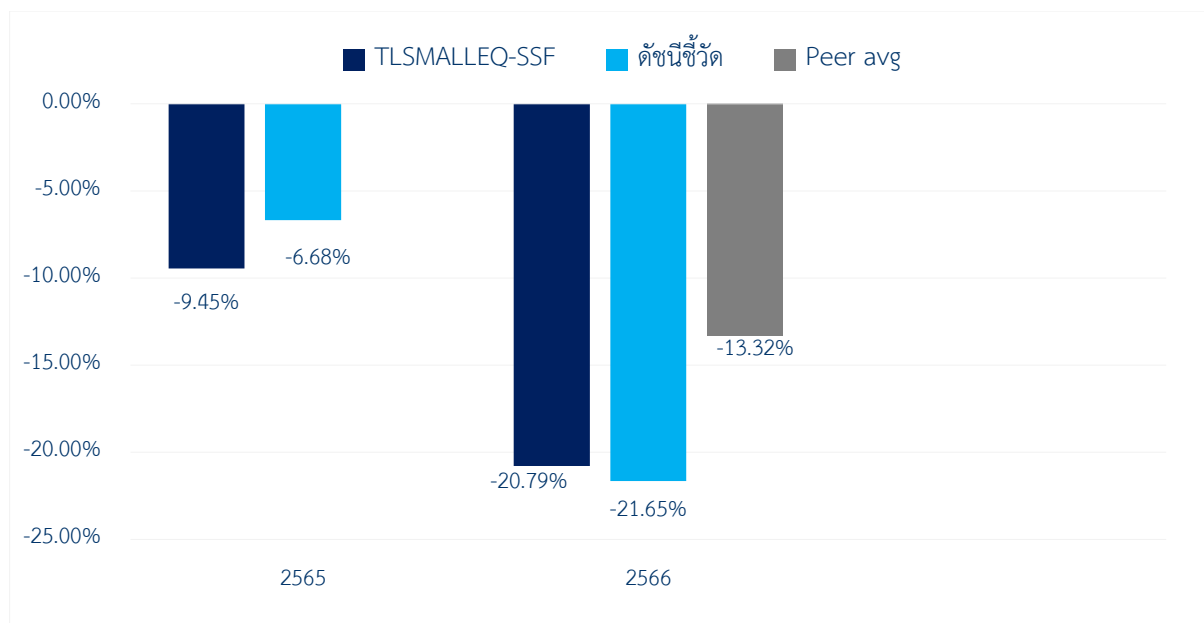
ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ¹								
กองทุน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (9 ก.ย. 65)
TSMALLEQ-SSF	0.91	1.45	-14.18	-19.34	N/A	N/A	N/A	-19.69
Benchmark ²	1.28	5.53	-12.52	-19.87	N/A	N/A	N/A	-18.44
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	13.94	14.43	17.45	18.08	N/A	N/A	N/A	16.65
ความผันผวนของ Benchmark	14.27	14.31	16.33	16.22	N/A	N/A	N/A	14.87

หมายเหตุ: ¹ ข้อมูล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.talisam.co.th

² 1) ดัชนีผลตอบแทนรวม sSET Index (sSET TRI) ร้อยละ 50

2) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai TRI) ร้อยละ 50

ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



หมายเหตุ: ปีที่เริ่มต้นกองทุน ผลการดำเนินงานกองทุนและดัชนีชี้วัดจะแสดงตั้งแต่วันที่จดทะเบียนถึงสิ้นปีปฏิทิน มีระยะเวลาไม่ถึง 1 ปี จึงไม่มีค่า Peer avg ในระยะเวลาดังกล่าว

ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.talisam.co.th



ธนาคารกรุงเทพ

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 มีนาคม 2567

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดทาลิส SMALL CAP หุ้นทุน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดทาลิส SMALL CAP หุ้นทุน ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2566 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดทาลิส SMALL CAP หุ้นทุน เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

กต

(นางฤดี ลีโทสวัสดิ์)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

งบแสดงฐานะทางการเงิน*

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	8,816,027.00
(ราคาทุน วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 เท่ากับ 10,012,314.86 บาท)	
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	1,122,087.84
ลูกหนี้จากการลงทุน	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	5,497.91
รวมสินทรัพย์	9,943,612.75
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	98,737.57
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	4,000.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	16,772.66
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย	209.60
ค่าธรรมเนียมทะเบียนค้างจ่าย	587.04
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพค้างจ่าย	13,923.00
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	168.44
หนี้สินอื่น	623.12
รวมหนี้สิน	135,021.43
สินทรัพย์สุทธิ	9,808,591.32
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	13,543,908.53
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(251,596.15)
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	(3,483,721.06)
สินทรัพย์สุทธิ	9,808,591.32

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุนที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

<u>ชนิดหรือประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน</u>	<u>ต่อหน่วย (บาท)</u>	<u>จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)</u>
หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	7.2426	1,205,922.4270
หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	7.2371	148,468.4237
รวม		1,354,390.8507

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน*

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์		485,550.00	5.51
บริษัท ไทยออปติคอลล กิ๊ป จำกัด (มหาชน)	41,500	485,550.00	5.51
บริการรับเหมาก่อสร้าง		410,256.00	4.63
บริษัท ไพลอน จำกัด (มหาชน)	162,800	410,256.00	4.63
เงินทุนและหลักทรัพย์		436,072.00	4.95
บริษัท ชโย กิ๊ป จำกัด (มหาชน)	77,870	436,072.00	4.95
บรรจุภัณฑ์		544,500.00	6.18
บริษัท สตาร์เฟล็กซ์ จำกัด(มหาชน)	165,000	544,500.00	6.18
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		1,650,197.00	18.72
บริษัท อินเทอร์เน็ต เทคโนโลยี คอม จำกัด (มหาชน)	240,200	566,872.00	6.43
บริษัท อินเทอร์เน็ต คอมมิวนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	65,500	497,800.00	5.65
บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน)	21,100	585,525.00	6.64
อาหารและเครื่องดื่ม		1,065,324.00	12.08
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	12,500	227,500.00	2.58
บริษัท เอเชียน อะไลอันซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	133,400	528,264.00	5.99
บริษัท เอ็นเอสแอล ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)	14,200	309,560.00	3.51
พลังงานและสาธารณูปโภค		919,508.00	10.43
บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	75,540	581,658.00	6.60
บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	14,500	337,850.00	3.83
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		381,150.00	4.32
บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)	23,100	381,150.00	4.32
การแพทย์		234,240.00	2.66
บริษัท เซฟ เฟอร์ทิลิตี้ กิ๊ป จำกัด (มหาชน)	12,800	234,240.00	2.66

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน*

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
ขนส่งและโลจิสติกส์		628,390.00	7.13
บริษัท ทริฟเฟิล โอ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	32,400	309,420.00	3.51
บริษัท สามารถ เอวิเอชั่น โซลูชั่นส์ จำกัด (มหาชน)	19,100	318,970.00	3.62
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ			
บริการ		877,240.00	9.96
บริษัท เมพ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	8,000	290,000.00	3.29
บริษัท ฟอर्थ สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	11,800	77,290.00	0.88
บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	18,500	257,150.00	2.92
บริษัท เดอะคลินิค คลินิกเวชกรรม จำกัด (มหาชน)	6,400	252,800.00	2.87
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร		633,600.00	7.19
บริษัท เอ็กโซติก ฟู้ด จำกัด (มหาชน)	26,400	633,600.00	7.19
เทคโนโลยี		550,000.00	6.24
บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	5,500	550,000.00	6.24
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		8,816,027.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 10,012,314.86 บาท)		8,816,027.00	100.00

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบกำไรขาดทุน*

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2566 ถึง 29 กุมภาพันธ์ 2567

	บาท	
รายได้จากการลงทุน		
รายได้เงินปันผล	18,602.27	
รายได้ดอกเบี้ย	3,444.26	
รวมรายได้	22,046.53	
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	105,484.39	
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,318.62	
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,691.96	
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	13,923.00	
ค่านายหน้า	20,275.60	
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,699.20	
รวมค่าใช้จ่าย	146,392.77	
รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ	(124,346.24)	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(808,244.02)	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(641,240.17)	
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(1,449,484.19)	
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(1,573,830.43)	
หัก ภาษีเงินได้	(516.64)	
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(1,574,347.07)	
ชนิดหรือประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	ต่อหน่วย (บาท)	จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)
หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	(1.1782)	1,205,922.4270
หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	(1.0336)	148,468.4237
รวม		1,354,390.8507

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ข้อมูล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่ายุติธรรม	%NAV
	ของตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			9,939,237.75	101.33
เงินฝากธนาคาร				
ธนาคาร				
เงินฝากธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	AA+(tha)		1,123,210.75	11.45
หุ้นสามัญ				
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร				
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท เอ็กโซติก ฟู้ด จำกัด (มหาชน)			633,600.00	6.46
บริษัท เอเชียน อะไลอันซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)			528,264.00	5.39
บริษัท เอ็นเอสแอล ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)			309,560.00	3.16
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			227,500.00	2.32
ทรัพยากร				
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			337,850.00	3.44
บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			581,658.00	5.93
เทคโนโลยี				
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			550,000.00	5.61
บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน)			585,525.00	5.97
บริษัท อินเทอร์เน็ต คอมมิวนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)			497,800.00	5.08
บริษัท อินเทอร์เน็ต เทเลคอม จำกัด (มหาชน)			566,872.00	5.78
ธุรกิจการเงิน				
เงินทุนและหลักทรัพย์				
บริษัท ชโย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			436,072.00	4.45
บริการ				
การแพทย์				
บริษัท เซฟ เพอร์ทิลิตี้ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			234,240.00	2.39
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท ทริฟเพิล โอ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)			309,420.00	3.15
บริษัท สามารถ เอวีเอชั่น โซลูชั่นส์ จำกัด (มหาชน)			318,970.00	3.25

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่ายุติธรรม	%NAV
	ของตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
บริการ				
บริษัท เดอะคลินิกซ์ คลินิกเวชกรรม จำกัด (มหาชน)			252,800.00	2.58
บริษัท ฟอรัท สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)			77,290.00	0.79
บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			257,150.00	2.62
สื่อและสิ่งพิมพ์				
บริษัท เมพ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			290,000.00	2.96
สินค้าอุตสาหกรรม				
บรรจุภัณฑ์				
บริษัท สตาร์เพล็กซ์ จำกัด (มหาชน)			544,500.00	5.55
สินค้าอุปโภคบริโภค				
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์				
บริษัท ไทยออปติคอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			485,550.00	4.95
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง				
บริการรับเหมาก่อสร้าง				
บริษัท ไพลอน จำกัด (มหาชน)			410,256.00	4.18
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)			381,150.00	3.89
สินทรัพย์อื่นหรือหนี้สินอื่น			(130,646.43)	(1.33)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			9,808,591.32	100.00

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือ ตราสารแห่งหนี้ที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	1,123,210.75	11.45
(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)	-	1,123,210.75

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 กันยายน 2566 ถึง 29 กุมภาพันธ์ 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)		
ชนิดสะสมมูลค่า: TLSMALLEQ-A	94.47	1.06
ชนิดเพื่อการออม:TLSMALLEQ-SSF	11.01	1.07
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)		
ชนิดสะสมมูลค่า: TLSMALLEQ-A	1.18	0.01
ชนิดเพื่อการออม:TLSMALLEQ-SSF	0.14	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วย (Registrar Fee)		
ชนิดสะสมมูลค่า: TLSMALLEQ-A	3.31	0.04
ชนิดเพื่อการออม:TLSMALLEQ-SSF	0.39	0.04
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)		
ชนิดสะสมมูลค่า: TLSMALLEQ-A	13.84	0.16
ชนิดเพื่อการออม:TLSMALLEQ-SSF	1.79	0.17
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)**-ชนิดสะสมมูลค่า: TLSMALLEQ-A	112.80	1.27
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)**-ชนิดเพื่อการออม:TLSMALLEQ-SSF	13.33	1.29

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์และภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2566 ถึง 29 กุมภาพันธ์ 2567

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

$$\text{PTR} = \frac{7,191,830.56}{9,905,993.18}$$

$$\text{PTR} = 0.73$$

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 กันยายน 2566 ถึง 29 กุมภาพันธ์ 2567

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า(บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อค่า นายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	3,487.37	18.40%
2	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอพี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	2,523.43	13.32%
3	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	2,369.75	12.51%
4	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	1,951.09	10.30%
5	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	1,799.76	9.50%
6	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1,097.25	5.79%
7	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	942.38	4.97%
8	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	815.98	4.31%
9	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	787.48	4.16%
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	781.44	4.12%
11	อื่นๆ	2,393.26	12.62%
รวม*		18,949.19	100.00%

* ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2566 ถึง 29 กุมภาพันธ์ 2567

ชื่อย่อ	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	การรับทวิจ้ย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่น ๆ	จัดสรร/ จัดเก็บค่าธรรมเนียมบริษัท	การได้รับสิทธิ ในการจองหุ้น	การได้รับระบบ ข้อมูลราคาซื้อขาย หลักทรัพย์
ASP	บล. เอเชีย พลัส จำกัด	/	/	/	
BLS	บล. บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	/	/		
CGSCIMB	บล. ซีจีเอส ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	/	/	/	
KCS	บล. กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	/	/		
DAOLSEC	บล. ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/		
DBSV	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	/	/		
FSS	บล. ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	/	/		
INVX	บล. อินโนเวสต์ เอ็กซ์ จำกัด	/	/		
KGI	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/		/
KKPS	บล. เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	/	/		
KSS	บล. กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	/	/	/	
MST	บล. เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/		/
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 (มหาชน)	/	/		

เงื่อนไขและหลักเกณฑ์การรับผลประโยชน์ตอบแทน

บริษัทจัดการอาจรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการอันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุนได้ แต่ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

1. ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจและต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ
2. ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทจัดการใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็นเพื่อให้กองทุนได้รับประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว (Churning)

ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่งให้แก่กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ บริษัทต้องกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนนั้นด้วย

บริษัทจัดการไม่สามารถรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อประโยชน์ของบริษัทเองได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามตามกฎหมายและเป็นเรื่องที่ไม่พึงกระทำโดยวิชาชีพ เว้นแต่เป็นการรับผลประโยชน์ที่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัทจัดการได้รับตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทจัดการกำหนดไว้ภายในบริษัทซึ่งลูกค้าสามารถขอข้อมูลแนวทางนี้ได้ที่ www.talisam.co.th

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

กองทุนเปิดทาลิส SMALL CAP หุ้นทุน ไม่มีรายการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2566 ถึง 29 กุมภาพันธ์ 2567

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 กองทุนเปิดทาลิส SMALL CAP หุ้นทุน (รวมทุกชนิดหน่วยลงทุน) มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยกลุ่มบุคคลใดกลุ่มบุคคลหนึ่ง จำนวน 1 กลุ่ม คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 36.92

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