



กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิ้ล

TALIS FLEXIBLE FUND (TLFLEX)

รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2566 ถึง 30 กันยายน 2567

รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2566 ถึง 30 กันยายน 2567

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล (TLFLEX)

นโยบายการลงทุน	1
สารสนเทศจากบริษัทจัดการ	2
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทจัดการ	3
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม	6
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	7
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	8
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	24
รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน	26
คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	27
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	29
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนกองทุนรวม	30
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	31
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	32
รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม	33
รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง	33
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	33
รายงานการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวม	34

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล

TALIS FLEXIBLE FUND : TLFLEX

กองทุนมีนโยบายกระจายเงินลงทุนของกองทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หน่วยลงทุนของกองทุน เช่น หน่วยลงทุนของกองทุนรวม กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) เป็นต้น รวมทั้งใน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่างได้ตามที่สำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ โดยกองทุนจะพิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์แต่ละประเภทในสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนและตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์และสภาพตลาดในแต่ละขณะ

กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) อีกทั้งอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) หรือทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารกองทุน (Efficient portfolio management)* เช่น การทำสัญญาสวอป และหรือสัญญาฟอร์เวิร์ดที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน / ราคาตราสาร / 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 พฤศจิกายน 2567

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำเสนอรายงานผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 1 ปี (1 ตุลาคม 2566 – 30 กันยายน 2567) ของกองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ภาวะเศรษฐกิจและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนมีแนวโน้มฟื้นตัว โดยระยะกลางถึงยาวจะมีแรงผลักดันหลักจากภาคการท่องเที่ยวและการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศของกลุ่มบริษัทที่ต้องการกระจายฐานการผลิตเพื่อลดความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยก็ยังอยู่ในระดับที่ต่ำ ทำให้ต้นทุนทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนยังไม่เป็นภาระในการฟื้นตัวของธุรกิจ นอกจากนี้ นโยบายสนับสนุนภาคเศรษฐกิจของรัฐบาลมีโอกาสนำให้ตลาดหุ้นไทยมีการปรับตัวในทิศทางที่ดีในช่วง 1-2 ปีข้างหน้าได้ บริษัทฯ เชื่อว่าในภาวะการณ์เช่นนี้ การลงทุนในตราสารทุนยังสามารถให้ผลตอบแทนที่ดีได้ในระยะยาว อย่างไรก็ตาม ในระยะสั้น ตลาดหุ้นอาจจะมีมีความผันผวนจากปัจจัยภายในและภายนอกประเทศที่เข้ามากระทบบ้าง ทั้งนี้ เพื่อสร้างผลตอบแทนการลงทุนที่ดีในระยะยาว กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล ใช้กลยุทธ์การเลือกหลักทรัพย์เป็นรายตัว โดยเน้นการลงทุนในบริษัทที่มีแนวโน้มการเติบโตดีกว่าอุตสาหกรรมหรือตลาดโดยรวม เพราะเชื่อว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีการเติบโตดี จะทำให้อัตราผลตอบแทนเพิ่มขึ้นได้ ซึ่งจะส่งผลให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีได้ในระยะยาว

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 70,050,271.75 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 8.4539 บาท โดยในรอบปีบัญชีมีอัตราการเติบโต -17.72% และอัตราผลตอบแทนนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน -15.46%

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่เชื่อมั่นและให้ความไว้วางใจ บริษัทฯ จะบริหารการลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ภายใต้กฎระเบียบต่าง ๆ และจรรยาบรรณวิชาชีพ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุน เปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล

ภาวะตลาดหุ้น

ตลาดหุ้นไทยมีการปรับตัวลดลงจากปัจจัยเสี่ยงหลายปัจจัย โดยในช่วงแรกดัชนีปรับตัวลดลงมาอยู่ในกรอบ 1,350-1,430 จุด พร้อมกับปริมาณการซื้อขายที่ลดน้อยลง โดยปัจจัยกดดันต่าง ๆ มาจากความกังวลต่อนโยบายเศรษฐกิจซึ่งจะกระทบต่อบางอุตสาหกรรม เช่น นโยบายลดค่าไฟฟ้า การตรึงราคาขายปลีกน้ำมัน และราคาน้ำมัน WTI ที่ปรับตัวขึ้น ต่อมารัฐบาลได้ประกาศลดค่าไฟ Ft ลงอีก เป็น Sentiment เชิงลบต่อหุ้นโรงไฟฟ้า ทำให้กลุ่มโรงไฟฟ้ามีแรงขายต่อเนื่อง ซึ่งดัชนีอุตสาหกรรมพลังงานคิดเป็นสัดส่วน 20% ของมูลค่าตลาดรวมของ SET Index อีกทั้งผลกระทบจากความไม่แน่นอนของนโยบาย Digital Wallet ในเรื่องการจัดหาเงินทุน ประกอบกับประเด็นความกังวลเกี่ยวกับการปรับลด Credit Rating ของไทย หลังจากสถาบัน Moody's ออกมาเตือน อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่ปรับตัวสูงขึ้นเป็นอีกแรงกดดันต่อสินทรัพย์เสี่ยง เนื่องจากส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนในหุ้นกับผลตอบแทนในพันธบัตรรัฐบาลที่แคบลง โดยเฉพาะตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ยังแข็งแกร่งยังเป็นปัจจัยที่อาจทำให้เฟดปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อให้อัตราเงินเฟ้อเป็นไปตามเป้าหมายเงินเฟ้อระยะยาวที่ 2% ส่งผลต่อภาวะการลงทุน การจ้างงาน กำลังซื้อของผู้บริโภคที่ลดลง ซึ่งทำให้ความกังวลเรื่องภาวะเศรษฐกิจถดถอยเพิ่มมากขึ้น อีกทั้งราคาพลังงานและอัตราเงินเฟ้อที่อาจจะได้รับผลกระทบหากสงครามระหว่างกลุ่มฮามาสและอิสราเอลยืดเยื้อ

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

ในช่วงเดือนมกราคม ปี 2567 ที่ผ่านมา January Effect สำหรับตลาดหุ้นไทยในปีนี้เกิดขึ้นไม่กี่ป้น หลังจากนั้นตลาดหุ้นไทยก็ปรับตัวลดลงอีกครั้ง โดยมีการปรับตัวลงจากแรงขายในหุ้นขนาดใหญ่ โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มธนาคารที่ได้แรงกดดันจากความกังวลดอกเบี้ยไทยเริ่มมีโอกาสที่จะปรับลดลง และการทยอยปรับลด Target Price ลงจากโบรกเกอร์ต่างประเทศ รวมถึงผลกระทบจากกระแสความเสี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ของบริษัทขนาดใหญ่บางแห่งที่กลับเข้ามาในตลาด ตัวเลขเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มเติบโตต่ำกว่าคาดการณ์ ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนฯ ที่อาจจะออกมาน่าผิดหวัง โครงการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ส่อแววล่าช้า รวมถึงขนาดของวงเงินที่ใช้มีความเสี่ยงที่จะปรับลดลง ความเชื่อมั่นต่อเศรษฐกิจไทยมีน้อยลง อย่างไรก็ตาม ปัจจัยที่จะเป็นแรงบวกให้กับตลาดหุ้นไทยจะมาจากจำนวนนักท่องเที่ยวจีนมีแนวโน้มสดใสมากขึ้น หลังมาตรการฟรีวีซ่าลาว ไทย-จีน ที่เริ่มตั้งแต่ 1 มีนาคม 2567 ส่งผลให้ตั้งแต่ช่วงมีนาคมที่ผ่านมาจำนวนนักท่องเที่ยวจีนฟื้นตัวได้ค่อนข้างดีเมื่อเทียบกับปีก่อน และทางการเงินได้ประกาศ

มาตรการสนับสนุนตลาดหุ้นภายในประเทศ รวมทั้งการปรับลดสัดส่วนเงินสำรองภาคธนาคาร (Reserve Requirement Ratio) ลง คาดว่าจะส่งผลให้ตลาดหุ้นจีนและตลาดหุ้นที่เชื่อมโยงสามารถฟื้นตัวในระดับหนึ่ง

ตลาดหุ้นไทยเริ่มมีการปรับตัวสูงขึ้นอีกครั้งตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2567 หลังตลาดหลักทรัพย์เริ่มมาตรการ Uptick Rule ตั้งแต่ 1 กรกฎาคม 2567 และมาตรการกำหนดเกณฑ์หุ้นที่จะ Short Selling (มีผลตั้งแต่ 21 มิถุนายน 2567) โดยราคาหุ้นหลายตัวปรับขึ้นตามการ Cover Short แม้ครึ่งเดือนหลังตลาดหุ้นมีปัจจัยกดดันจากแรงขายในหุ้นกลุ่มธนาคาร ที่มีความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบจากการปล่อยกู้ให้กับ EA ที่ผู้บริหารถูก ก.ล.ต. กล่าวโทษในประเด็นการกระทำทุจริตและทำให้บริษัทเสียผลประโยชน์ ตลาดหุ้นฟื้นกลับมาได้จากความคืบหน้ามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและมาตรการส่งเสริมการลงทุนในตลาดหุ้น รวมถึงแรงหนุนหลักมาจากการพุ่งขึ้นของราคาหุ้น DELTA หลังบริษัทรายงานกำไรสุทธิ 2Q67 เติบโตแข็งแกร่งทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ นอกจากนี้ ปัจจัยการเมืองในประเทศที่ผ่อนคลายลงหลังนางสาวแพทองธาร ชินวัตร ขึ้นดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรี และเริ่มเดินหน้าจัดตั้งกรมใหม่ เร็วกว่าที่ตลาดคาด ทำให้ความกังวลสัญญาณการเมืองลดลง ประกอบกับตัวเลข GDP +2.3% YoY ดีกว่าคาด และสภาพัฒน์ได้มีการปรับคาดการณ์ GDP 2567 เป็น 2.3-2.8% (เดิม 2.0-3.0%)

แม้ว่าตลาดหุ้นจะมีความผันผวนในระยะสั้น แต่ในระยะยาว บลจ.ทาลิส เชื่อว่าเศรษฐกิจไทยและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนยังมีโอกาสเติบโตได้ในช่วง 1-2 ปีข้างหน้า โดยมีแรงผลักดันหลักจากภาคการท่องเที่ยวและการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศของกลุ่มบริษัทที่ต้องการกระจายฐานการผลิตเพื่อลดความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยก็ยังอยู่ในระดับที่ต่ำ ทำให้ต้นทุนทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนยังไม่มีภาระในการฟื้นตัวของธุรกิจ นอกจากนี้ นโยบายสนับสนุนภาคเศรษฐกิจของรัฐบาลก็เป็นอีกปัจจัยที่สนับสนุนตลาดหุ้นไทยให้มีการปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้นได้ ทั้งนี้ กองทุนยังคงเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีแนวโน้มการเติบโตดีและต่อเนื่องเป็นหลัก

ภาวะตลาดตราสารหนี้

การประชุมนโยบายการเงินของสหรัฐฯ ปี 2566 ยังคงมีการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีก 4 ครั้ง โดยการประชุมในเดือนกรกฎาคมเป็นการขึ้นดอกเบี้ยครั้งสุดท้ายในรอบนี้ ทำให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายยืนอยู่ที่ 5.25-5.50% หลังจากนั้นเฟดได้มีมติคงดอกเบี้ยต่อเนื่องในการประชุม 8 ครั้งต่อมา จนกระทั่งการประชุมในปี 2567 เดือนกันยายนเฟดมีมติให้ลดดอกเบี้ยลง 50Bps สู่ระดับ 4.75-5.00% และเดือนพฤศจิกายนลดดอกเบี้ยลง 25Bps สู่ระดับ 4.50-4.75% ท่ามกลางเงินเฟ้อที่มีพัฒนาการดีในการกลับสู่เป้าหมายที่ 2% ขณะที่ตลาดแรงงานอ่อนกำลังลงชัดเจน ซึ่งประธานเฟด เจอโรม พาวเวลล์ ระบุว่าเป็นการลดเพื่อปรับจุดยืนด้านนโยบายให้เหมาะสม ขณะที่มองเศรษฐกิจปัจจุบันยังไม่มีสัญญาณการเกิดภาวะถดถอย ด้านเศรษฐกิจเฟดลดคาดการณ์ GDP ปีนี้ลดลงเป็น 2.0% จากเดิม 2.1% และคงคาดการณ์ GDP ปี 2025-2026 ไว้ที่ 2.0% ส่วนเงินเฟ้อ PCE ได้ปรับลดคาดการณ์ปีนี้เป็น 2.3% จากเดิมที่ 2.6% และปีหน้าปรับลงเป็น 2.2% จากเดิมที่ 2.3% โดยมองเงินเฟ้อจะกลับเข้าเป้า 2% ในปี 2026 ส่วนอัตราว่างงานปรับคาดการณ์ขึ้นตลอดช่วงประมาณการและทำจุดสูงสุดที่ 4.4% ในปีนี้และปี 2025 เฟดมองความเสี่ยงต่อ

เงินเพื่อและตลาดแรงงานค่อนข้างสมดุลกัน กิจกรรมเศรษฐกิจยังขยายตัวอยู่ การจ้างงานชะลอลง ส่วนเงินเฟ้อยังคงถือว่าสูงแม้จะมีพัฒนาการที่ดี โดยจะดำเนินการลดขนาดงบดุลต่อไปตามแผนและจะประเมินเรื่องดอกเบี้ยจากตัวเลขเศรษฐกิจเป็นสำคัญ

ในปี 2566 คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ของไทยได้ขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่อง 5 ครั้ง ครั้งละ 0.25% ทำให้อัตราดอกเบี้ยนโยบาย ณ สิ้นเดือนกันยายนอยู่ที่ 2.50% และคงดอกเบี้ยต่อเนื่องในการประชุม 5 ครั้งถัดมาจนถึงปี 2567 จนกระทั่งการประชุมครั้งล่าสุดในเดือนตุลาคม กนง. มีมติ 5-2 เสียง ให้ลดอัตราดอกเบี้ย 25Bps ลงมาอยู่ที่ 2.25% คณะกรรมการเปิดเผยว่าปัจจัยสำคัญในการพิจารณาลดดอกเบี้ยคือปัจจัยด้านเสถียรภาพระบบการเงิน หรือภาระหนี้ของภาคเอกชน ขณะที่ปัจจัยด้านเศรษฐกิจและเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มเป็นไปตามคาดการณ์ โดยการปล่อยสินเชื่อโดยรวมที่ขยายตัวชะลอลงต่อเนื่อง ทำให้ กนง. มีพื้นที่ในการปรับลดดอกเบี้ยเพื่อช่วยบรรเทาภาระของลูกหนี้ โดยจะไม่เป็นอุปสรรคต่อการปรับลดสัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อรายได้ รพท. ประเมินว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.25% อยู่ในระดับที่เป็นกลางและสอดคล้องกับแนวโน้มของเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า โดยเฉพาะเมื่อการเติบโตของหนี้ต่อ GDP มีแนวโน้มปรับลดลงต่อได้จากพัฒนาการของสินเชื่อที่ขยายตัวชะลอลง ทำให้ความจำเป็นในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมอีกอาจมีจำกัด ด้านมุมมองต่อเศรษฐกิจและอัตราเงินเฟ้อไทยยังใกล้เคียงกับประมาณการเดิม โดย รพท. ประเมินเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวที่ 2.7% และ 2.9% ในปี 2024 และ 2025 ตามลำดับ โดยมีแรงขับเคลื่อนสำคัญมาจากภาคการท่องเที่ยวและการบริโภคภาคเอกชน ด้านเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มขยายตัวที่ 0.5% และ 1.2% ในปี 2024 และ 2025 ตามลำดับ ด้านภาวะการเงินโดยรวมตึงตัวขึ้นบ้าง ต้นทุนการกู้ยืมภาคเอกชนทรงตัวใกล้เคียงเดิม แต่สินเชื่อโดยรวมชะลอลง โดยเฉพาะสินเชื่อธุรกิจ SMEs ที่เผชิญปัญหาเชิงโครงสร้าง

ทางด้านความเคลื่อนไหวของตลาดตราสารหนี้ไทยในรอบปีบัญชี อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับลดลงเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลส่วนใหญ่ทั่วโลก ในภาวะที่นโยบายการเงินโดยรวมปรับสู่ภาวะผ่อนคลาย จนกระทั่งในเดือนตุลาคมที่กนง. มีมติให้ลดอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งแรก ส่วนการคาดการณ์ของตลาดที่ประเมินว่า กนง. จะคงดอกเบี้ยไว้ และถือเป็นการปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกในรอบกว่า 4 ปี นับตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2020 เพื่อสนับสนุนเศรษฐกิจในช่วงวิกฤตโควิด ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยเดือนตุลาคมจึงเคลื่อนไหวผันผวนในกรอบแคบในเกือบทุกช่วงอายุ ยกเว้นอัตราผลตอบแทนระยะสั้นที่มีความผันผวนมากกว่าจากการลดดอกเบี้ยของ รพท. อย่างไรก็ตาม ความกังวลนี้คลี่คลายลงอย่างรวดเร็วหลังการสื่อสารของ รพท. ไม่สะท้อนถึงการลดดอกเบี้ยต่อเนื่องเหมือนในต่างประเทศ โดยสรุปในรอบปีบัญชี อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นอายุ 3 เดือนถึง 1 ปี ลดลง 6-21Bps ส่วนอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาว 2-20 ปี ลดลง 40-76Bps ขณะที่นักลงทุนต่างชาติลดการถือครองพันธบัตรรัฐบาลไทยในช่วงไตรมาสที่ 1-2 และกลับมาเป็นการซื้อสุทธิในช่วงไตรมาสที่ 3 ของปี 2567 ทำให้ ณ สิ้นเดือนกันยายน นักลงทุนต่างชาติถือพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้น 3.5 หมื่นล้านบาท และพันธบัตรระยะยาว 8.9 แสนล้านบาท รวมเป็น 9.2 แสนล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อนที่ถือครองรวม 9.4 แสนล้านบาท

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ¹								
กองทุน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง ² (13 ต.ค. 59)
TLFLEX	-7.62	5.50	-4.23	-17.72	-7.66	-4.88	N/A	-2.08
Benchmark ³	3.93	6.55	4.32	2.65	0.49	1.36	N/A	2.86
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	14.88	17.16	15.57	15.36	15.69	19.51	N/A	16.95
ความผันผวนของ Benchmark ³	5.62	6.37	5.94	5.89	5.66	8.42	N/A	7.31

หมายเหตุ: ¹ เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.talisam.co.th

² ผลการดำเนินงานตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป แสดงเป็น % ต่อปี

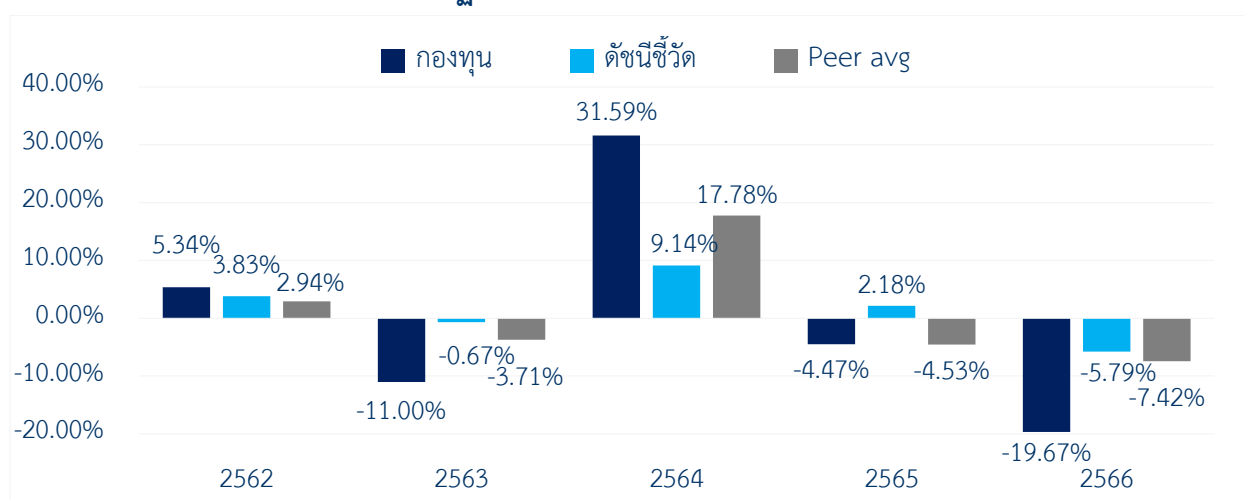
³ 1) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ร้อยละ 50

2) ผลตอบแทนของ TBMA Government Bond Index Group 1 อายุระหว่าง 1-3 ปี ร้อยละ 20

3) ผลตอบแทนของ TBMA Corporate Bond Index (BBB Up) Group 1 อายุระหว่าง 1-3 ปี ร้อยละ 20

4) ผลตอบแทนของดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย ธนาคารไทยพาณิชย์ และธนาคารกรุงไทย ร้อยละ 10

ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.talisam.co.th

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 18 ตุลาคม 2567

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2567 แล้ว

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



(นางฤดี สีโทสวัสดิ์)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

46/8 ชั้น 10 อาคารรุ่งโรจน์ธนกฤต ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 02-645-0080 โทรสาร 02-645-0020 www.pvaudit.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความที่เป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

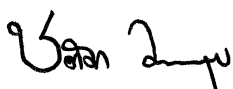
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชุตินา วงษ์ศราพันธุ์ชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 12 ตุลาคม 2566

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
สินทรัพย์	6		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	108,774,178.00	122,532,197.00
เงินฝากธนาคาร		11,336,741.41	24,433,989.10
ลูกหนี้			
จากคอกเบี้ย		5,647.79	18,246.08
จากการขายเงินลงทุน		1,046,533.11	-
รวมสินทรัพย์		121,163,100.31	146,984,432.18
หนี้สิน	6		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		878,032.18	1,478,532.30
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		773.43	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	258,527.08	311,718.18
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		847.17	2,736.91
หนี้สินอื่น		7,157.18	11,034.01
รวมหนี้สิน		1,145,337.04	1,804,021.40
สินทรัพย์สุทธิ		120,017,763.27	145,180,410.78
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		116,818,105.84	126,112,675.41
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(20,321,373.09)	(19,324,887.26)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		23,521,030.52	38,392,622.63
สินทรัพย์สุทธิ		120,017,763.27	145,180,410.78
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.2739	11.5119
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		11,681,810.5823	12,611,267.5396

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
หุ้นสามัญ				
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย				
ธนาคาร				
			4,890,450.00	4.49
	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	21,900	3,668,250.00	3.37
	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	9,700	1,222,200.00	1.12
พาณิชย์				
			26,763,350.00	24.61
	บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	189,400	5,918,750.00	5.44
	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	119,800	7,247,900.00	6.66
	บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)	104,400	3,366,900.00	3.10
	บริษัท โสม โปรดัคส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	377,300	4,716,250.00	4.34
	บริษัท เมก้าไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน)	123,900	5,513,550.00	5.07
วัสดุก่อสร้าง				
			3,371,200.00	3.10
	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	11,200	3,371,200.00	3.10
บริการรับเหมาก่อสร้าง				
			4,330,560.00	3.98
	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	208,200	4,330,560.00	3.98
พลังงานและสาธารณูปโภค				
			13,073,175.00	12.02
	บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	166,300	4,614,825.00	4.24
	บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	70,300	3,585,300.00	3.30
	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)	107,100	4,873,050.00	4.48
อาหารและเครื่องดื่ม				
			6,838,070.00	6.28
	บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	186,700	3,790,010.00	3.48
	บริษัท เอ็นเอสแอล ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)	137,300	3,048,060.00	2.80
การแพทย์				
			4,178,370.00	3.84
	บริษัท บางกอก เชน ฮอस्पิตอล จำกัด (มหาชน)	212,100	4,178,370.00	3.84

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		15,109,098.00	13.90
บริษัท ฟอรัท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	191,300	5,547,700.00	5.10
บริษัท อินเทอร์เน็ต เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	1,770,100	4,389,848.00	4.04
บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน)	149,900	5,171,550.00	4.76
ประกันภัยและประกันชีวิต		10,357,975.00	9.52
บริษัท ทิพย กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	125,900	4,689,775.00	4.31
บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)	169,200	5,668,200.00	5.21
สื่อและสิ่งพิมพ์		809,200.00	0.74
บริษัท เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	57,800	809,200.00	0.74
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		1,229,800.00	1.13
บริษัท แอสเซทไวส์ จำกัด (มหาชน)	143,000	1,229,800.00	1.13
ขนส่งและโลจิสติกส์		8,370,930.00	7.69
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	90,200	6,291,450.00	5.78
บริษัท สามารถ เอวิเอชั่น โซลูชั่นส์ จำกัด (มหาชน)	120,900	2,079,480.00	1.91
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ			
เทคโนโลยี		3,780,000.00	3.48
บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	33,600	3,780,000.00	3.48
บริการ		5,672,000.00	5.22
บริษัท เด็กซ์ซอน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	455,800	1,139,500.00	1.05
บริษัท ฟอรัท สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	490,000	4,532,500.00	4.17
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		108,774,178.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 121,287,564.09 บาท)		108,774,178.00	100.00

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
หุ้นสามัญ				
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย				
ธนาคาร				
			27,728,100.00	22.63
	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	67,100	9,159,150.00	7.47
	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	66,500	9,576,000.00	7.82
	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	538,500	8,992,950.00	7.34
พาณิชย์				
			23,345,670.00	19.05
	บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	105,500	3,455,125.00	2.82
	บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	97,000	2,813,000.00	2.29
	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	114,800	6,457,500.00	5.27
	บริษัท อินเด็คซ์ ลิฟวิ่งมอลล์ จำกัด (มหาชน)	290,900	4,741,670.00	3.87
	บริษัท เมก้าไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน)	127,100	5,878,375.00	4.80
บริการรับเหมาก่อสร้าง				
			5,490,100.00	4.48
	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	253,000	5,490,100.00	4.48
พลังงานและสาธารณูปโภค				
			5,353,600.00	4.37
	บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	167,300	5,353,600.00	4.37
เงินทุนและหลักทรัพย์				
			5,353,500.00	4.37
	บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	124,500	5,353,500.00	4.37
อาหารและเครื่องดื่ม				
			3,981,175.00	3.25
	บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	46,700	3,981,175.00	3.25
การแพทย์				
			5,064,100.00	4.13
	บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	284,500	5,064,100.00	4.13
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
			20,131,792.00	16.43
	บริษัท ฟอรัท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	225,000	11,418,750.00	9.32
	บริษัท อินเทอร์เน็ต เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	1,218,400	4,727,392.00	3.86
	บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	156,300	3,985,650.00	3.25

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
ประกันภัยและประกันชีวิต		4,750,200.00	3.88
บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)	121,800	4,750,200.00	3.88
บรรจุกัญท์		4,341,120.00	3.54
บริษัท เอ.เจ.พลาสติก จำกัด (มหาชน)	326,400	4,341,120.00	3.54
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		1,436,220.00	1.17
บริษัท ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	142,200	1,436,220.00	1.17
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ			
สินค้าอุปโภคบริโภค		4,299,160.00	3.51
บริษัท เซนต์เมด จำกัด (มหาชน)	467,300	4,299,160.00	3.51
บริการ		11,257,460.00	9.19
บริษัท ฟอรัท สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	557,300	11,257,460.00	9.19
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		122,532,197.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 123,310,552.75 บาท)		122,532,197.00	100.00

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		2,542,333.50	4,248,725.92
รายได้ดอกเบี้ย		26,240.70	30,059.22
รวมรายได้		2,568,574.20	4,278,785.14
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	2,824,329.33	3,669,171.60
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		41,658.78	54,120.25
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน		98,851.58	128,421.01
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		29,000.00	29,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		337,603.64	657,406.69
รวมค่าใช้จ่าย		3,331,443.33	4,538,119.55
ขาดทุนสุทธิ		(762,869.13)	(259,334.41)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(2,369,756.53)	27,740,523.75
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(11,735,030.34)	(12,681,639.40)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(14,104,786.87)	15,058,884.35
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(14,867,656.00)	14,799,549.94
หัก ภาษีเงินได้	3	(3,936.11)	(4,508.88)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(14,871,592.11)	14,795,041.06

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

	บาท	
	2566	2565
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(14,871,592.11)	14,795,041.06
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	2,869,375.12	26,223,191.82
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(13,160,430.52)	(60,684,453.64)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(25,162,647.51)	(19,666,220.76)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	145,180,410.78	164,846,631.54
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	120,017,763.27	145,180,410.78
	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	12,611,267.5396	15,446,987.2844
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	266,966.5134	2,105,451.7774
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(1,196,423.4707)	(4,941,171.5222)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	11,681,810.5823	12,611,267.5396

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 13 ตุลาคม 2559 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ โดยมีนโยบายกระจายเงินลงทุนของกองทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หน่วยลงทุนของกองทุน รวมทั้งในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่างได้ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ โดยกองทุนจะพิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์แต่ละประเภทในสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
ซื้อเงินลงทุน	119,444,211.31	185,189,638.27
ขายเงินลงทุน	119,097,443.44	234,987,792.62

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2566	2565	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,824,329.33	3,669,171.60	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	218,649.24	269,319.56

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 30 กันยายน 2566			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	108,774,178.00	-	-	108,774,178.00

	บาท			
	ณ วันที่ 30 กันยายน 2565			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	122,532,197.00	-	-	122,532,197.00

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่ยังอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	108,774,178.00	108,774,178.00
เงินฝากธนาคาร	11,336,741.41	-	-	11,336,741.41
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	5,647.79	5,647.79
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	1,046,533.11	1,046,533.11
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	878,032.18	878,032.18
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	773.43	773.43
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	258,527.08	258,527.08
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	847.17	847.17
หนี้สินอื่น	-	-	7,157.18	7,157.18

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	122,532,197.00	122,532,197.00
เงินฝากธนาคาร	24,433,989.10	-	-	24,433,989.10
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	18,246.08	18,246.08
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	1,478,532.30	1,478,532.30
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	311,718.18	311,718.18
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	2,736.91	2,736.91
หนี้สินอื่น	-	-	11,034.01	11,034.01

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

7. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 12 ตุลาคม 2566

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่ายุติธรรม	%NAV
	ของตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			68,504,799.64	97.79
เงินฝากธนาคาร				
ธนาคาร				
เงินฝากธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		AA+(tha)	1,269,545.64	1.81
หุ้นสามัญ				
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร				
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			3,834,880.00	5.47
ทรัพยากร				
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)			2,164,800.00	3.09
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)			1,232,244.00	1.76
เทคโนโลยี				
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บริษัท เคซีอี อิเล็คโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)			3,952,500.00	5.64
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)			3,863,100.00	5.51
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			3,512,920.00	5.01
บริษัท ฟอรัท คอร์पोเรชั่น จำกัด (มหาชน)			3,559,020.00	5.08
บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน)			3,934,210.00	5.62
บริษัท อินเทอร์เน็ต ไทยคอม จำกัด (มหาชน)			2,827,350.00	4.04
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)			3,146,000.00	4.49
ธุรกิจการเงิน				
ธนาคาร				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			4,424,700.00	6.32
บริการ				
การแพทย์				
บริษัท เซฟ เพอร์ฟลิคิตี้ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			3,650,640.00	5.21
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)			3,808,000.00	5.44
บริษัท ไรส์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)			2,053,680.00	2.93
บริษัท สามารถ เอวิเอชั่น โซลูชั่นส์ จำกัด (มหาชน)			2,852,070.00	4.07

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่ายุติธรรม	%NAV
	ของตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
พาณิชย์				
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)			3,534,810.00	5.05
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)			4,519,500.00	6.45
บริษัท เมก้า ไฟฟ์ไชนแอนซ์ จำกัด (มหาชน)			2,076,325.00	2.96
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)			478,400.00	0.68
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง				
บริการรับเหมาก่อสร้าง				
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)			2,685,690.00	3.83
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)			2,331,600.00	3.33
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			1,431,715.00	2.04
บริษัท แอสเซทไวส์ จำกัด (มหาชน)			1,361,100.00	1.94
สินทรัพย์อื่นหรือหนี้สินอื่น			1,545,472.11	2.21
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			70,050,271.75	100.00

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือ ตราสารแห่งหนี้ที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	1,269,545.64	1.81
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม
			ตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			AA+(tha)	-	1,269,545.64

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (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 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2566 ถึง 30 กันยายน 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ
		มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	2,050.18	2.15
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	30.24	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	71.76	0.08
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)	30.95	0.03
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)**	2,183.13	2.29

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์และภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”)

สำหรับระยะเวลา 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2566 ถึง 30 กันยายน 2567

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

$$\text{PTR} = \frac{68,965,316.46}{95,458,167.25}$$

$$\text{PTR} = 0.72$$

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

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับระยะเวลา 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2566 ถึง 30 กันยายน 2567

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า(บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อค่า นายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	74,790.84	33.07%
2	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	22,108.66	9.77%
3	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	21,063.60	9.31%
4	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	16,241.00	7.18%
5	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	13,063.56	5.78%
6	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	11,982.82	5.30%
7	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	11,274.24	4.98%
8	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	10,311.07	4.56%
9	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	9,813.68	4.34%
10	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	8,816.32	3.90%
11	อื่นๆ	26,716.16	11.81%
รวม*		226,181.95	100.00%

* ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับระยะเวลา 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2566 - 30 กันยายน 2567

ชื่อย่อ	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	การรับทวิจ้ย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่น ๆ	จัดสรร/ จัดเก็บค่าธรรมเนียมบริษัท	การได้รับสิทธิ ในการจองหุ้น	การได้รับระบบ ข้อมูลราคาซื้อขาย หลักทรัพย์
ASP	บล. เอเชีย พลัส จำกัด	/	/		
BLS	บล. บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	/	/		
CGSI	บล.ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (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. ทีสโก้ 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)	/	/		

* บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด ชื่อย่อ CGSCIMB ได้มีการเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด ชื่อย่อ CGSI โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2567 เป็นต้นไป

เงื่อนไขและหลักเกณฑ์การรับผลประโยชน์ตอบแทน

บริษัทจัดการอาจรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการอันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุนได้ แต่ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

1. ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจและต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ
2. ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทจัดการใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็นเพื่อให้กองทุนได้รับประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว (Churning)

ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่งให้แก่กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ บริษัทต้องกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนนั้นด้วย

บริษัทจัดการไม่สามารถรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อประโยชน์ของบริษัทเองได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามตามกฎหมายและเป็นเรื่องที่ไม่พึงกระทำโดยวิชาชีพ เว้นแต่เป็นการรับผลประโยชน์ที่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัทจัดการได้รับตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทจัดการกำหนดไว้ภายในบริษัทซึ่งลูกค้าสามารถขอข้อมูลแนวทางนี้ได้ที่ www.talisam.co.th

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล ไม่มีรายการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2566 ถึง 30 กันยายน 2567

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

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

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

1. นายวีระพล สิมะโรจน์
2. นางสาวปวเรศร์ ตั้งอภิชาติเจริญ
3. นายบุญประสิทธิ์ ไรจนพฤษ์
4. นายพูลชา วสันต์ศิริกุล
5. นายธนบดี รัตนวงษ์

รายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2566 - 30 กันยายน 2567

ลำดับที่	ประเภทการประชุม	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนครั้งที่เชิญประชุม (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม(ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระการประชุม			เหตุผลการคัดค้าน
						สนับสนุน	คัดค้าน	งดออกเสียง	
1	สามัญ	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	1	1	9	0	0	-
2	สามัญ	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)	SCC	1	1	7	3	0	วาระที่ 4 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับการแต่งตั้ง นายชุมพล ณ ลำเลียง เนื่องจากดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระมาแล้วเกินกว่า 9 ปี และ นาย ศุภชัย เจียรวนนท์ เนื่องจากเข้าประชุมน้อยกว่า 75% ของเวลาการประชุม วาระที่ 5 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2567 ไม่เห็นด้วย กับการแต่งตั้ง ผู้สอบบัญชีที่ 2 นางสาวพรทิพย์ ริมดุสิต เนื่องจากเคยเป็นผู้สอบบัญชีติดต่อกัน 7 ปี และเว้นช่วงการเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทไม่ถึง 5 รอบปีบัญชี
3	สามัญ	บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)	CPAXT	1	1	16	0	0	-
4	สามัญ	บริษัท เมก้า โลฟโซเอ็นซ์ จำกัด (มหาชน)	MEGA	1	1	6	2	0	วาระที่ 5 พิจารณาและอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับการแต่งตั้ง นายมีชัย วีระไวทยะ และนายอลัน แคม เนื่องจากทั้งสองท่านมีการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระมาแล้วเกินกว่า 9 ปี
5	สามัญ	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	1	1	5	4	0	วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับการแต่งตั้งนายวิเศษ ฐภิบาล นายสมหมาย ภาชี ดร.รวิพร คูหิรัญ และนายสันติ บุญประดับ เนื่องจากจะมีการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระติดต่อกันเกิน 3 วาระ
6	สามัญ	บริษัท โอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	ITC	1	1	7	0	0	-
7	สามัญ	บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	1	1	11	1	0	วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการบริษัทแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับการแต่งตั้งนายบุญสม เลิศพิรุณวงศ์ เนื่องจากมีการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระมาแล้วเกินกว่า 9 ปี
8	สามัญ	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	1	1	10	1	0	วาระที่ 4 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับการแต่งตั้ง นาย โชคชัย นิลเจียรสกุล เนื่องจากจะมีการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระติดต่อกันเกิน 3 วาระ
9	สามัญ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	1	1	12	0	0	-
10	สามัญ	บริษัท ข.การช่าง จำกัด (มหาชน)	CK	1	1	10	0	0	-
11	สามัญ	บริษัท เอ็นเอสแอล ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)	NSL	1	1	9	1	0	วาระที่ 6 พิจารณาอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2567 ไม่เห็นด้วย เนื่องจากไม่เปิดเผยจำนวนเงินสำหรับค่าตอบแทนพิเศษ

รายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุนในที่ประชุมผู้ถือหลักทรัพย์ ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2566 - 30 กันยายน 2567

ลำดับที่	ประเภทการประชุม	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนครั้งที่เชิญประชุม (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม(ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระการประชุม			เหตุผลการคัดค้าน
						สนับสนุน	คัดค้าน	งดออกเสียง	
12	สามัญ	บริษัท แอสเซทไวส์ จำกัด (มหาชน)	ASW	1	1	10	3	0	วาระที่ 6 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนแบบอำนาจทั่วไป (General mandate) จำนวนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 89,912,111 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 1.00 บาท จำนวนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 89,912,111.00 บาท (หรือคิดเป็นร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้วของบริษัท) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ไม่เห็นด้วย เนื่องจากไม่มีวัตถุประสงค์ชัดเจนในการเพิ่มทุน และทำให้ไม่เห็นด้วยกับวาระต่อเนื่อง คือ วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 89,912,111 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 1,320,826 บาท เป็นจำนวน 1,410,406,937 บาท เพื่อรองรับการออกหุ้นและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 ของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน วาระที่ 8 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจดทะเบียนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 89,912,111 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท (หรือคิดเป็นร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้วของบริษัท) +AK44เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
13	สามัญ	บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	BBIK	1	1	11	0	0	-
14	สามัญ	บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	1	1	8	0	0	-
15	สามัญ	บริษัท ทิพย กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	TIPH	1	1	9	1	0	วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับการแต่งตั้งนายสีมา สิมานันท์ เนื่องจากมีการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระมาแล้วเกินกว่า 9 ปี
16	สามัญ	บริษัท อินเทอร์เน็ต เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	ITEL	1	1	14	1	0	วาระที่ 10 พิจารณานุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ประจำปี 2567 ไม่เห็นด้วย เนื่องจากไม่มีการเปิดเผยประวัติการทำงานของผู้สอบบัญชี
17	สามัญ	บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)	TQM	1	1	9	0	0	-
18	สามัญ	บริษัท ฟอรั่ม สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	FSMART	1	1	6	2	0	วาระที่ 5 พิจารณาแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่ออีกวาระหนึ่ง ไม่เห็นด้วย กับการแต่งตั้ง นายบุญชัย ไสวรรณณิกกุล และนายพงษ์ชัย อมตานนท์ เนื่องจากดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระมาแล้ว เกินกว่า 9 ปี
19	สามัญ	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	1	1	10	0	0	-
20	สามัญ	บริษัท เด็กซ์ซอน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	DEXON	1	1	7	1	0	วาระที่ 5 พิจารณาแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับการแต่งตั้ง นายบุญช่วย ก่อกิจโรจน์ เนื่องจากมีการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระติดต่อกันเกิน 3 วาระ

รายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2566 - 30 กันยายน 2567

ลำดับที่	ประเภทการประชุม	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนครั้งที่เชิญประชุม (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม(ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระการประชุม			เหตุผลการคัดค้าน
						สนับสนุน	คัดค้าน	งดออกเสียง	
21	สามัญ	บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA	1	1	8	4	0	วาระที่ 5 พิจารณานอมนัดการออกและเสนอขายหุ้นกู้ (ใหม่) วงเงินไม่เกิน 20,000 ล้านบาท ไม่เห็นด้วย เนื่องจากไม่มีวัตถุประสงค์ในการออกหุ้นกู้ที่ชัดเจน วาระที่ 6 พิจารณานอมนัดการจัดสรรกำไรสุทธิสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2566 และการจ่ายปันผลประจำปี 2566 ไม่เห็นด้วย เนื่องจากมีการจ่ายปันผลน้อยกว่านโยบายการจ่ายปันผล วาระที่ 8 พิจารณานอมนัดเลือกตั้งกรรมการที่ต้องออกตามวาระกลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระ ไม่เห็นด้วย กับการแต่งตั้งหม่อมราชวงศ์บรรณิธร ฉัตรชัย เนื่องจากดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระมาแล้วเกินกว่า 9 ปี และ นายสมบุรณ์ อาหุณย์ เนื่องจากเข้าประชุมกรรมการน้อยกว่า 75%
22	สามัญ	บริษัท ฟอर्थ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	FORTH	1	1	8	0	0	-
23	สามัญ	บริษัท เซฟ เฟอร์ทิลิตี้ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	SAFE	1	1	8	0	0	-
24	สามัญ	บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน)	SKY	1	1	11	1	0	วาระที่ 6.1 พิจารณานอมนัดการให้สัตยาบันค่าตอบแทนกรรมการ สำหรับรอบปี 2566 ไม่เห็นด้วย เนื่องจากจำนวนเงินค่าตอบแทนเกินค่าตอบแทนเคยอนุมัติในการประชุมผู้ถือหุ้น ประจำปี 2566
25	สามัญ	บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BAFS	1	1	9	2	0	วาระที่ 3 พิจารณาจัดสรรเงินกำไร เงินทุนสำรองและจ่ายเงินปันผล ไม่เห็นด้วย เนื่องจากมีการจ่ายปันผลน้อยกว่านโยบายการจ่ายปันผล วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับการแต่งตั้ง นายพร ยุติธรรมดำรง เนื่องจากมีการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระมาแล้ว เกินกว่า 9 ปี
26	สามัญ	บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	HANA	1	1	8	0	0	-
27	วิสามัญ	บริษัท อินเทอร์เน็ตประเทศไทย จำกัด (มหาชน)	ITEL	1	1	4	0	0	-
28	วิสามัญ	บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	1	1	4	0	0	-



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