



กองทุนเปิดทาลิส หุ้น  
TALIS EQUITY FUND (TLEQ)

---

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 31 พฤษภาคม 2568

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 31 พฤษภาคม 2568

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน (TLEQ)

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

## กองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน (TLEQ)

### TALIS EQUITY FUND: TLEQ

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

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

วันที่ 30 มิถุนายน 2568

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (บริษัทฯ) ขอส่งรายงานผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน (1 ธันวาคม 2567 – 31 พฤษภาคม 2568) ของกองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

แม้ว่าตลาดหุ้นประเทศไทยในปัจจุบันจะต้องเผชิญกับปัจจัยกดดันอย่างต่อเนื่อง แต่ในระยะยาว บลจ.ทาลิส เชื่อว่าเศรษฐกิจไทยและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนยังมีโอกาสกลับมาเติบโตได้ โดยจะมีแรงผลักดันจากการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศของกลุ่มบริษัทที่ต้องการกระจายฐานการผลิตเพื่อลดความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ ภาคราชการของประเทศไทยก็ยังคงมีความแข็งแกร่งทั้งในแง่ของสภาพคล่องและเงินทุนสำรอง และพร้อมที่จะสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศ ในขณะที่ปัจจุบัน Valuation ของตลาดหุ้นไทยก็ค่อนข้างถูก และมีอัตราผลตอบแทนเงินปันผลในระดับที่ดี ทั้งนี้ เพื่อสร้างผลตอบแทนการลงทุนที่ดีในระยะยาว กองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน ใช้กลยุทธ์การเลือกหลักทรัพย์เป็นรายตัวและเน้นการลงทุนในบริษัทที่มีแนวโน้มการเติบโตดีกว่าอุตสาหกรรมหรือตลาดโดยรวม เพราะเชื่อว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีการเติบโตดี จะทำให้ราคาหุ้นมีโอกาสเพิ่มสูงขึ้นได้ ซึ่งจะส่งผลให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีในระยะยาว

ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568 กองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,824,947.48 บาท และมูลค่าหน่วยลงทุน 5.9101 บาท โดยมีอัตราผลตอบแทนในรอบ 6 เดือนลดลงร้อยละ 23.50 และนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุนลดลงร้อยละ 40.90

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่เชื่อมั่นและให้ความไว้วางใจ บริษัทฯ จะบริหารการลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ภายใต้กฎระเบียบต่าง ๆ และจรรยาบรรณวิชาชีพ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

## รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน

### ภาวะตลาดหุ้น

SET Index ปรับตัวลดลงต่อเนื่องตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2567 โดยเม็ดเงินจากนักลงทุนต่างชาติไหลออกต่อเนื่องหลังทราบผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ และตลาดหุ้นไทยยังขาดปัจจัยสนับสนุนใหม่ รวมถึงผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนฯ ไตรมาส 3 ที่ออกมาต่ำกว่าที่คาด กดดันประมาณการ EPS ของตลาดปี 2567 นอกจากนี้ การลดลงของราคาหุ้น DELTA หลังมาตรการกำกับการซื้อขายลำดับ 1 ช่วงท้ายปี แม้จะมีแรงซื้อจากเม็ดเงินจากกองทุนลดหย่อนภาษีในช่วงปลายปีเข้ามาช่วย โดยปัจจัยลบจากต่างประเทศเข้ามารบกวน เช่น มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจีนยังขาดความชัดเจน ความกังวลต่อมาตรการภาษีของสหรัฐฯ และเกณฑ์ภาษีนิติบุคคลขั้นต่ำ (Global Minimum Tax) 15% ของ OECD

ในเดือนมกราคม 2568 ดัชนีปรับตัวลดลงค่อนข้างมาก โดยลดลงกว่า 6.12% จากสิ้นเดือนก่อนหน้า และลดลงต่อเนื่องถึงเดือนมีนาคม 2568 ภาพรวมตลาดหุ้นไทยถูกกดดันจากทั้งปัจจัยภายนอกและภายในประเทศ ได้แก่ ความไม่แน่นอนของการปรับอัตราภาษีนำเข้าระหว่างสหรัฐฯ กับหลายประเทศ หลังจากประธานาธิบดีทรัมป์ สาบานตนเข้ารับตำแหน่ง การชะลอการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ FED ประเด็น Global Minimum Tax เริ่มมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 กดดันบริษัทขนาดใหญ่ แรงขายจากกองทุนประหยัดภาษี โดยเฉพาะกองทุน LTF รวมถึงความกังวลจากการที่หุ้นขนาดกลางขนาดเล็กบางตัวถูก Force Sell และจะลุกลามไปยังหุ้นตัวอื่น ๆ ซึ่งทำให้ Sentiment การลงทุนในหุ้นขนาดกลางและขนาดเล็กแย่ลง นอกจากนี้ SET Index ยังได้รับผลกระทบจากการปรับตัวลงของราคาหุ้นขนาดใหญ่ โดยหุ้น DELTA ที่ปรับตัวลงจากข่าว ตลท. เตรียมปรับเกณฑ์น้ำหนักในดัชนี SET50/100 และ SET50FF/100FF ใหม่ โดยจะจำกัดน้ำหนักหุ้นรายตัวไม่ให้เกิน 10% ของแต่ละดัชนี เป็นจุดสร้างจิตวิทยาเชิงลบต่อหุ้น DELTA ที่มี Valuation ดึงตัว รวมถึงข่าวหุ้นของ CPALL ที่ Bloomberg รายงานว่า CPALL อยู่ระหว่างพิจารณาร่วมลงทุนในกิจการ Seven & I Holdings มูลค่า 1.1 แสนล้านบาท คาดกำไรถูกกดดันจากภาระหนี้สินทางการเงินที่เพิ่มขึ้น และความกังวลเรื่อง Trade War หลังสหรัฐฯ ประกาศขึ้นภาษีนำเข้ากับจีน เม็กซิโก แคนาดา กดดันบรรยากาศการลงทุนในภาพรวม ในขณะที่ตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมาต่ำกว่าคาด โดย GDP ไทย ไตรมาสที่ 4/2567 เติบโตขึ้น +3.2% YoY แต่ต่ำกว่าตลาดคาดที่ +3.8% YoY และผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนฯ ไตรมาสที่ 4/2567 ที่ประกาศออกมาต่ำกว่าคาด ก็มีส่วนในการกดดันดัชนี

ในต้นเดือนเมษายน ประธานาธิบดีทรัมป์ได้มีการประกาศการขึ้นภาษีนำเข้า Reciprocal Tariff กับประเทศต่าง ๆ ทั่วโลกในอัตราที่สูงมาก ทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลงรุนแรง รวมถึงตลาดหุ้นไทยด้วย แต่หลังจากนั้นไม่นาน ประธานาธิบดีทรัมป์ก็ประกาศชะลอการขึ้นอัตราภาษีนำเข้าออกไป 90 วัน เพื่อเปิดทางให้ประเทศต่าง ๆ เข้ามาเจรจาการค้ากันใหม่ ทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกฟื้นตัวขึ้นอย่างรวดเร็ว อย่างไรก็ตาม ไม่นานหลังจากนั้น ตลาดหุ้นก็มีการ

ปรับตัวลงอีกครั้ง จากการทยอยปรับลดประมาณการผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนฯ แม้ว่าผลประกอบการไตรมาสที่ 1/2568 จะออกมาค่อนข้างดี แต่ในช่วงที่เหลือของปียังถูกกดดันจากการปรับลดประมาณการทางเศรษฐกิจของประเทศ โดยเฉพาะการที่จำนวนนักท่องเที่ยวที่ลดลง และการที่ภาครัฐไม่มีการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ชัดเจน รวมถึงการปรับลดแนวโน้ม Credit Rating ของประเทศไทยสู่ระดับ Negative โดย Moody's และการลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นไทยของ FTSE และ MSCI ในดัชนี

แม้ว่าตลาดหุ้นประเทศไทยในปัจจุบันจะต้องเผชิญกับปัจจัยกดดันอย่างต่อเนื่อง แต่ในระยะยาว บลจ.ทาลิส เชื่อว่าเศรษฐกิจไทยและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนยังมีโอกาสกลับมาเติบโตได้ โดยจะมีแรงผลักดันจากการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศของกลุ่มบริษัทที่ต้องการกระจายฐานการผลิตเพื่อลดความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ ภาคราชการของประเทศไทยก็ยังคงมีความแข็งแกร่งทั้งในแง่ของสภาพคล่องและเงินทุนสำรอง และพร้อมที่จะสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศ ในขณะที่ปัจจุบัน Valuation ของตลาดหุ้นไทยก็ค่อนข้างถูก และมีอัตราผลตอบแทนเงินปันผลในระดับที่ดี ทั้งนี้ กองทุนยังคงเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีแนวโน้มการเติบโตที่ดีและต่อเนื่องเป็นหลัก

## ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน

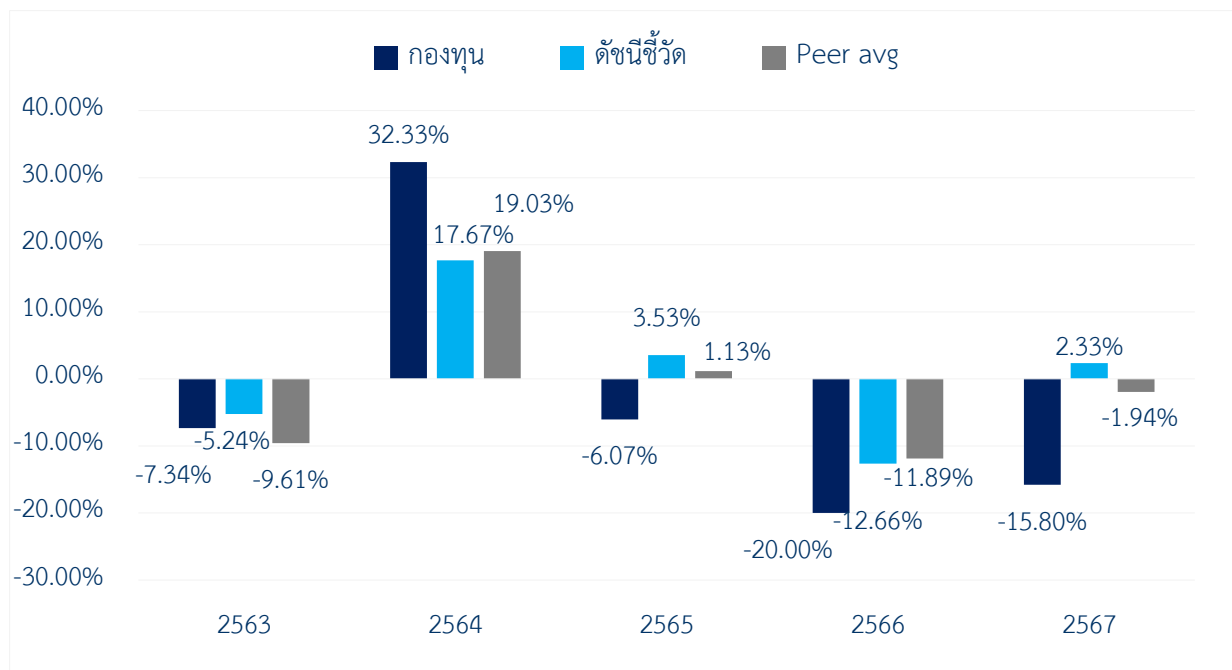
### ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม

| ผลการดำเนินงานย้อนหลัง <sup>1</sup>  |               |         |         |         |        |       |       |                             |
|--------------------------------------|---------------|---------|---------|---------|--------|-------|-------|-----------------------------|
| กองทุน                               | % ตามช่วงเวลา |         |         | % ต่อปี |        |       |       |                             |
|                                      | Year to date  | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี    | 3 ปี   | 5 ปี  | 10 ปี | ตั้งแต่จัดตั้ง (20 ธ.ค. 59) |
| TLEQ                                 | -22.27        | -7.83   | -23.50  | -29.05  | -22.97 | -6.49 | N/A   | -6.04                       |
| Benchmark <sup>2</sup>               | -15.49        | -2.29   | -17.05  | -10.98  | -8.48  | 0.03  | N/A   | 0.01                        |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน          | 20.34         | 21.25   | 19.46   | 17.65   | 15.85  | 16.58 | N/A   | 17.34                       |
| ความผันผวนของ Benchmark <sup>2</sup> | 19.90         | 22.08   | 18.95   | 15.70   | 12.79  | 13.56 | N/A   | 14.85                       |

**หมายเหตุ:** <sup>1</sup>เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.talisam.co.th](http://www.talisam.co.th)

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

### ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน



ธนาคารกรุงเทพ

## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 มิถุนายน 2568

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 แล้ว

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

กช

(นางฤดี สีโทชลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

งบแสดงฐานะทางการเงิน\*

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

|                                                            | บาท                 |
|------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>สินทรัพย์</b>                                           |                     |
| เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม                                 | 1,583,197.00        |
| (ราคาทุน วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 เท่ากับ 2,150,998.40 บาท ) |                     |
| เงินสดและเงินฝากธนาคาร                                     | 261,460.27          |
| ลูกหนี้จากการลงทุน                                         |                     |
| จากเงินปันผลและดอกเบี้ย                                    | 2,072.47            |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                                        | <b>1,846,729.74</b> |
| <b>หนี้สิน</b>                                             |                     |
| เจ้าหนี้จากการลงทุน                                        |                     |
| จากการซื้อเงินลงทุน                                        | 4,258.97            |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                                 | 0.00                |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                         |                     |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย                              | 3,430.05            |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย                      | 50.63               |
| ค่าธรรมเนียมทะเบียนค้างจ่าย                                | 120.06              |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพค้างจ่าย                                | 13,961.22           |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย                                        | 48.37               |
| หนี้สินอื่น                                                | 100.15              |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                                          | <b>21,969.45</b>    |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                      | <b>1,824,760.29</b> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>                                     |                     |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                            | 3,087,844.70        |
| กำไร (ขาดทุน) สะสม                                         |                     |
| บัญชีปรับสมดุล                                             | (2,039,351.40)      |
| กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน                          | 776,266.99          |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                      | <b>1,824,760.29</b> |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย                               | 5.9095              |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)               | 308,784.4687        |

หมายเหตุ : \* งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

## งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน\*

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

| ชื่อหลักทรัพย์                                               | จำนวนหน่วย | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงิน |
|--------------------------------------------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>                                   |            |                         |                         |
| <b>หุ้นสามัญ</b>                                             |            |                         |                         |
| <b>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</b>                           |            |                         |                         |
| <b>ธนาคาร</b>                                                |            | <b>386,168.00</b>       | <b>24.40</b>            |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                                 | 600.00     | 92,400.00               | 5.84                    |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                                  | 1,000.00   | 141,500.00              | 8.94                    |
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                                  | 4,100.00   | 91,020.00               | 5.75                    |
| ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)                             | 31,900.00  | 61,248.00               | 3.87                    |
| <b>พาณิชย์</b>                                               |            | <b>169,700.00</b>       | <b>10.72</b>            |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)                              | 2,300.00   | 108,100.00              | 6.83                    |
| บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)                  | 8,000.00   | 61,600.00               | 3.89                    |
| <b>บริการรับเหมาก่อสร้าง</b>                                 |            | <b>56,620.00</b>        | <b>3.58</b>             |
| บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)                               | 3,800.00   | 56,620.00               | 3.58                    |
| <b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>                                 |            | <b>186,059.00</b>       | <b>11.74</b>            |
| บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)        | 1,451.00   | 65,295.00               | 4.12                    |
| บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)              | 700.00     | 68,600.00               | 4.33                    |
| บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) | 16,200.00  | 52,164.00               | 3.29                    |
| <b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>                                   |            | <b>50,400.00</b>        | <b>3.18</b>             |
| บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                     | 4,200.00   | 50,400.00               | 3.18                    |
| <b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>                        |            | <b>262,100.00</b>       | <b>16.55</b>            |
| บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน)                             | 3,900.00   | 54,600.00               | 3.45                    |
| บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)               | 500.00     | 143,000.00              | 9.03                    |
| บริษัท ฟอर्थ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                      | 7,500.00   | 64,500.00               | 4.07                    |
| <b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>                                  |            | <b>173,270.00</b>       | <b>10.94</b>            |
| บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)                           | 2,500.00   | 113,750.00              | 7.18                    |
| บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)               | 18,600.00  | 59,520.00               | 3.76                    |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>                                    |            | <b>54,000.00</b>        | <b>3.41</b>             |
| บริษัท สามารถ เอวิเอชั่น โซลูชั่นส์ จำกัด (มหาชน)            | 3,600.00   | 54,000.00               | 3.41                    |

| ชื่อหลักทรัพย์                                 | จำนวนหน่วย | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงิน |
|------------------------------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>การแพทย์</b>                                |            | <b>81,750.00</b>        | <b>5.17</b>             |
| บริษัท เซฟ เพอร์ฟลิคิตี้ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)   | 6,600.00   | 53,460.00               | 3.38                    |
| บริษัท มาสเตอร์ สไตล์ จำกัด (มหาชน)            | 2,300.00   | 28,290.00               | 1.79                    |
| <b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>                    |            | <b>41,750.00</b>        | <b>2.64</b>             |
| บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)         | 1,000.00   | 41,750.00               | 2.64                    |
| <b>ธุรกิจการเกษตร</b>                          |            | <b>44,800.00</b>        | <b>2.83</b>             |
| บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)     | 3,500.00   | 44,800.00               | 2.83                    |
| <b>การท่องเที่ยวและสันทนาการ</b>               |            | <b>34,780.00</b>        | <b>2.20</b>             |
| บริษัท ดุสิตธานี จำกัด (มหาชน)                 | 4,700.00   | 34,780.00               | 2.20                    |
| <b>ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ</b>               |            |                         |                         |
| <b>เทคโนโลยี</b>                               |            | <b>41,800.00</b>        | <b>2.64</b>             |
| บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)              | 2,000.00   | 41,800.00               | 2.64                    |
| <b>รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน</b>                  |            | <b>1,583,197.00</b>     | <b>100.00</b>           |
| <b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,150,998.40 บาท)</b> |            | <b>1,583,197.00</b>     | <b>100.00</b>           |

หมายเหตุ : \* งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

## งบกำไรขาดทุน\*

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 31 พฤษภาคม 2568

|                                                                                | บาท                 |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>รายได้จากการลงทุน</b>                                                       |                     |
| รายได้เงินปันผล                                                                | 66,893.00           |
| รายได้ดอกเบี้ย                                                                 | 376.16              |
| รวมรายได้                                                                      | 67,269.16           |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>                                                              |                     |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                                          | 23,950.27           |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                                  | 353.39              |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                                         | 838.25              |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                                            | 13,961.22           |
| ค่าใช้จ่ายอื่น                                                                 | 4,687.71            |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                                  | 43,790.84           |
| <b>รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ</b>                                                   | <b>23,478.32</b>    |
| <b>รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน</b>                                   |                     |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                               | (573,160.48)        |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น                             | (78,468.04)         |
| <b>รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น</b> | <b>(651,628.52)</b> |
| <b>การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>      | <b>(628,150.20)</b> |
| <b>หัก ภาษีเงินได้</b>                                                         | <b>(56.42)</b>      |
| <b>การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้</b>   | <b>(628,206.62)</b> |

หมายเหตุ : \* งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

## รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

| รายละเอียดการลงทุน                                           | อันดับความน่าเชื่อถือ |                  | มูลค่ายุติธรรม | %NAV   |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|----------------|--------|
|                                                              | ของตราสาร             | ผู้ออก/ค้ำประกัน |                |        |
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ                              |                       |                  | 1,844,979.74   | 101.11 |
| เงินฝากธนาคาร                                                |                       |                  |                |        |
| ธนาคาร                                                       |                       |                  |                |        |
| เงินฝากธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                           |                       | AA+(tha)         | 261,782.74     | 14.35  |
| หุ้นสามัญ                                                    |                       |                  |                |        |
| เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร                                      |                       |                  |                |        |
| ธุรกิจการเกษตร                                               |                       |                  |                |        |
| บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)                   |                       |                  | 44,800.00      | 2.46   |
| อาหารและเครื่องดื่ม                                          |                       |                  |                |        |
| บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                     |                       |                  | 50,400.00      | 2.76   |
| ทรัพยากร                                                     |                       |                  |                |        |
| พลังงานและสาธารณูปโภค                                        |                       |                  |                |        |
| บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)                    |                       |                  | 65,295.00      | 3.58   |
| บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) |                       |                  | 52,164.00      | 2.86   |
| บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)              |                       |                  | 68,600.00      | 3.76   |
| เทคโนโลยี                                                    |                       |                  |                |        |
| เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร                               |                       |                  |                |        |
| บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                            |                       |                  | 41,800.00      | 2.29   |
| บริษัท ฟอर्थ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                      |                       |                  | 64,500.00      | 3.53   |
| บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน)                             |                       |                  | 54,600.00      | 2.99   |
| บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)               |                       |                  | 143,000.00     | 7.84   |
| ธุรกิจการเงิน                                                |                       |                  |                |        |
| เงินทุนและหลักทรัพย์                                         |                       |                  |                |        |
| บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)                       |                       |                  | 41,750.00      | 2.29   |
| ธนาคาร                                                       |                       |                  |                |        |
| ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)                                 |                       |                  | 91,020.00      | 4.99   |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                                  |                       |                  | 141,500.00     | 7.75   |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                                 |                       |                  | 92,400.00      | 5.06   |
| ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)                            |                       |                  | 61,248.00      | 3.36   |

| รายละเอียดการลงทุน                                | อันดับความน่าเชื่อถือ |                  | มูลค่ายุติธรรม | %NAV   |
|---------------------------------------------------|-----------------------|------------------|----------------|--------|
|                                                   | ของตราสาร             | ผู้ออก/ค้ำประกัน |                |        |
| บริการ                                            |                       |                  |                |        |
| การท่องเที่ยวและสันทนาการ                         |                       |                  |                |        |
| บริษัท ดุสิตธานี จำกัด (มหาชน)                    |                       |                  | 34,780.00      | 1.91   |
| การแพทย์                                          |                       |                  |                |        |
| บริษัท เซฟ เพอร์ฟิเลตตี้ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)      |                       |                  | 53,460.00      | 2.93   |
| บริษัท มาสเตอร์ สไตล์ จำกัด (มหาชน)               |                       |                  | 28,290.00      | 1.55   |
| ขนส่งและโลจิสติกส์                                |                       |                  |                |        |
| บริษัท สามารถ เอวิเอชั่น โซลูชั่นส์ จำกัด (มหาชน) |                       |                  | 54,000.00      | 2.96   |
| พาณิชย์                                           |                       |                  |                |        |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)                   |                       |                  | 108,100.00     | 5.92   |
| บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)       |                       |                  | 61,600.00      | 3.38   |
| อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง                        |                       |                  |                |        |
| บริการรับเหมาก่อสร้าง                             |                       |                  |                |        |
| บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)                    |                       |                  | 56,620.00      | 3.10   |
| พัฒนาอสังหาริมทรัพย์                              |                       |                  |                |        |
| บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)                |                       |                  | 113,750.00     | 6.23   |
| บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)    |                       |                  | 59,520.00      | 3.26   |
| สินทรัพย์อื่นหรือหนี้สินอื่น                      |                       |                  | (20,219.45)    | (1.11) |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ                              |                       |                  | 1,824,760.29   | 100.00 |

## รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

| กลุ่มของตราสาร                                                                                                                                | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------|
| (ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือ ตราสารแห่งหนี้ที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา     | -                 | -     |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน      | 261,782.74        | 14.35 |
| (ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน                     | -                 | -     |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ | -                 | -     |

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

| ประเภท        | ผู้ออก                      | วันครบกำหนด | อันดับความน่าเชื่อถือ |                  | มูลค่าที่ตราไว้ | มูลค่ายุติธรรม |
|---------------|-----------------------------|-------------|-----------------------|------------------|-----------------|----------------|
|               |                             |             | ตราสาร                | ผู้ออก/ค้ำประกัน |                 |                |
| เงินฝากธนาคาร | ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) |             |                       | AA+(tha)         | -               | 261,782.74     |

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริหารจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

## คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

### บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

#### อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

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

#### อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

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

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศ:

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

**บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด****อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย**

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

**อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย**

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

### แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 31 พฤษภาคม 2568

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม *<br>(Fund's Direct Expenses) | จำนวนเงิน<br>หน่วย : พันบาท | ร้อยละของ<br>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)                           | 23.95                       | 1.07                              |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)                      | 0.35                        | 0.02                              |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วย (Registrar Fee)                      | 0.84                        | 0.04                              |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)                                 | 15.07                       | 0.67                              |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)**</b>     | <b>40.21</b>                | <b>1.80</b>                       |

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์และภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้

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

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 31 พฤษภาคม 2568

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

$$\text{PTR} = \frac{950,707.09}{2,246,464.19}$$

$$\text{PTR} = 0.42$$

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

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 31 พฤษภาคม 2568

| ลำดับ | ชื่อบริษัทนายหน้า                                            | ค่านายหน้า(บาท) | อัตราส่วนค่านายหน้า<br>แต่ละรายต่อค่า<br>นายหน้าทั้งหมด |
|-------|--------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------|
| 1     | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)                       | 611.73          | 18.30%                                                  |
| 2     | บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด                                | 448.12          | 13.40%                                                  |
| 3     | บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)              | 238.59          | 7.14%                                                   |
| 4     | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)               | 233.90          | 7.00%                                                   |
| 5     | บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)                        | 233.90          | 7.00%                                                   |
| 6     | บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)                       | 228.70          | 6.84%                                                   |
| 7     | บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด                   | 222.31          | 6.65%                                                   |
| 8     | บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด | 219.83          | 6.58%                                                   |
| 9     | บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด                      | 216.50          | 6.48%                                                   |
| 10    | บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด         | 197.69          | 5.91%                                                   |
| 11    | อื่นๆ                                                        | 491.67          | 14.71%                                                  |
| รวม*  |                                                              | 3,342.94        | 100.00%                                                 |

\* ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

### การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 31 พฤษภาคม 2568

| ชื่อย่อ | บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์                  | การรับทวิจ้ย<br>รวมทั้งข้อมูล<br>ข่าวสารอื่น ๆ | จัดสรร/<br>จัดเก็บค่าธรรมเนียมบริษัท | การได้รับสิทธิ<br>ในการจองหุ้น | การได้รับระบบ<br>ข้อมูลราคาซื้อขาย<br>หลักทรัพย์ |
|---------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|
| ASP     | บล. เอเชีย พลัส จำกัด                          | /                                              | /                                    |                                |                                                  |
| BLS     | บล. บัวหลวง จำกัด (มหาชน)                      | /                                              | /                                    |                                |                                                  |
| CGSI    | บล.ซีจีเอส อินเทอร์เน็ต (ประเทศไทย) จำกัด      | /                                              |                                      |                                |                                                  |
| 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](http://www.talisam.co.th)

### รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน ไม่มีรายการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 31 พฤษภาคม 2568

### รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

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



สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

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

โทรศัพท์ 0 2015 0222

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