



กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500- UNHEDGE
TALIS US EQUITY 500-UNHEDGE (TLUS500-UH)

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาดั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2568 ถึง 31 สิงหาคม 2568

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2568 ถึง 31 สิงหาคม 2568

กองทุนเปิดทาลิส หันยูเอส 500-UNHEDGE (TLUS500-UH)

นโยบายการลงทุน	1
สารสนเทศจากบริษัทจัดการ	3
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทจัดการ	4
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม	6
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	7
งบแสดงฐานะทางการเงิน	8
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	9
งบกำไรขาดทุน	10
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	11
รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน	12
คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	13
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	15
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	16
รายงานข้อมูลบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม	17
รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	17

กองทุนเปิดทาลิส หันยูเอส 500-UNHEDGE

TALIS US EQUITY 500-UNHEDGE : TLUS500-UH

1. กองทุนเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares Core S&P 500 ETF (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยกองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม และลงทุนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

กองทุนหลักเป็นกองทุนประเภท Exchange Traded Fund (ETF) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (New York Stock Exchange, NYSE ARCA) ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยกองทุนหลักจัดตั้งและจัดการโดย BlackRock Fund Advisors มีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P 500 โดยมีเป้าหมายสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี S&P 500 (ดัชนีอ้างอิง)

2. สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือในต่างประเทศ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนใน หรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งหรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. สำหรับการลงทุนในประเทศ กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขายในประเทศ ได้แก่ เงินฝาก ตราสารทางการเงินและลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. เพื่อการดำเนินการของกองทุน รอจังหวะการลงทุนในต่างประเทศ รักษาสภาพคล่องของกองทุน หรือสำหรับการอื่นใดอันมีลักษณะทำนองเดียวกัน

3. กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) และกองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการที่กองทุนนำเงินบาทไปลงทุน ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

4. กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมถึงหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาด (unlisted securities) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

5. ในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่า การลงทุนในกองทุนหลักนี้ไม่เหมาะสมอีกต่อไป โดยอาจสืบเนื่องจากการได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์ต่าง ๆ หรือมีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขอื่น ๆ ของกองทุนหลักนี้ เช่น การเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน ลักษณะกองทุน อัตราค่าธรรมเนียมการลงทุน หรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินอื่นใดที่ขัดต่อหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการก.ล.ต. กำหนดหรือผลตอบแทน/ผลการดำเนินงานของกองทุนต่างประเทศต่ำกว่าผลตอบแทน/ผลการดำเนินงานของกองทุนอื่น ๆ ที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกัน หรือ

ติดต่อกันเป็นระยะเวลานาน หรือขนาดของกองทุนต่างประเทศลดลง จนอาจมีผลกระทบต่อกองทุน หรือการลงทุนของกองทุนต่างประเทศไม่เป็นไปตามหนังสือชี้ชวน หรือโครงการหรือเมื่อกองทุนต่างประเทศกระทำผิดตามความเห็นของหน่วยงานที่กำกับดูแลกองทุนต่างประเทศ หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบหรือสิ่งอื่นใดที่ส่งผลต่อการดำเนินงานของกองทุนในฐานะผู้ลงทุน หรือการเปลี่ยนแปลงอื่นใดที่อาจส่งผลกระทบหรืออาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อกองทุนกล่าวคือในกรณีที่เกิดการเปลี่ยนแปลงซึ่งอาจมีผลต่อกองทุนหลัก และ/หรือบริษัทจัดการหรือในกรณีที่มีกองทุนอื่นที่มีนโยบายใกล้เคียงกัน และบริษัทเห็นว่าการย้ายไปลงทุนในกองทุนดังกล่าวเป็นผลดีต่อผลการดำเนินงานโดยรวมของกองทุน หรือเอื้อประโยชน์ต่อการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน และเป็นผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลงกองทุนรวมต่างประเทศหรือกองทุนหลักเป็นกองทุนต่างประเทศอื่นได้ ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการซึ่งการดำเนินการดังกล่าวจะไม่ขัดกับวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของกองทุน หรือขอสงวนสิทธิ์ที่จะยกเลิกกองทุน ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการในภายหลังได้ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนนี้สำคัญ ทั้งนี้บริษัทจัดการจะแจ้งการเปลี่ยนแปลงและรายละเอียดที่เกี่ยวข้องให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงหรือก่อนทำการลงทุนดังกล่าว

วันที่ 30 กันยายน 2568

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน (12 มีนาคม 2568 – 31 สิงหาคม 2568) ของกองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-UNHEDGE

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงปรับตัวขึ้นต่อเนื่องท่ามกลางความผันผวนระหว่างปี หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและ AI กลายเป็นแกนหลักของการฟื้นตัว โดยขับเคลื่อนด้วยการลงทุนขนาดใหญ่ในโครงสร้างพื้นฐาน AI และผลกำไรที่เกินคาดการณ์ แต่ตลาดยังเผชิญกับความท้าทายจากความไม่แน่นอนของนโยบายการค้า การขาดแคลนแรงงานจากนโยบายผู้อพยพ และอัตราเงินเฟ้อที่ค่อยๆ เพิ่มขึ้นจากผลกระทบของภาษีนำเข้า เศรษฐกิจสหรัฐฯ ได้แสดงความยืดหยุ่นแต่กำลังชะลอตัว ธนาคารกลางสหรัฐฯ ต้องเผชิญกับความท้าทายในการสร้างสมดุลระหว่างการควบคุมเงินเฟ้อและการสนับสนุนการจ้างงาน โดยตลาดคาดการณ์การลดดอกเบี้ยในช่วงปลายปี ท่ามกลางตลาดแรงงานที่เริ่มแสดงสัญญาณของความอ่อนแอและความกังวลเรื่องการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ แต่โดยรวมแล้วยังคงมองว่าเศรษฐกิจสามารถหลีกเลี่ยงการถดถอยรุนแรงและมีแนวโน้มไปสู่การ soft landing ได้

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-UNHEDGE มีนโยบายการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของหน่วยลงทุนของกองทุน iShares Core S&P 500 ETF (IVV) ซึ่งกองทุน IVV เป็นกองทุนประเภท Exchange Traded Fund (ETF) ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลการดำเนินงานจากการลงทุนของดัชนี S&P 500 (ดัชนีอ้างอิง)

ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568 กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-UNHEDGE มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 120,612,306.80 บาท และมูลค่าหน่วยลงทุน 11.3268 บาท โดยมีอัตราผลตอบแทนตั้งแต่จัดตั้งกองทุนเพิ่มขึ้น 13.27%

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่เชื่อมั่นและให้ความไว้วางใจ บริษัทฯ จะบริหารการลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ภายใต้กฎระเบียบต่าง ๆ และจรรยาบรรณวิชาชีพ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทาลิส ทุนยูเอส 500-UNHEDGE

ภาวะตลาดหุ้น

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เริ่มต้นปี 2568 ด้วยโมเมนตัมเชิงบวกต่อเนื่องจากปี 2567 โดยมีแรงหนุนจากความเชื่อมั่นในเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ยังแข็งแกร่งและผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนที่ดี โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ หรือ Magnificent Seven ที่ให้ผลตอบแทนสูงมากในปีที่ผ่านมา ประกอบกับการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ อยู่ในช่วงของวัฏจักรดอกเบี้ยขาลง หลังจากที่เคยอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงสุดมาตั้งแต่กลางปี 2566 ส่งผลให้นักลงทุนมีความมั่นใจมากขึ้นว่าต้นทุนทางการเงินจะไม่เพิ่มขึ้นอีกมากในปีนี้อย่างไรก็ตาม ตลาดเริ่มมีความผันผวนบ้างในช่วงปลายไตรมาส 1 เนื่องจากความไม่แน่นอนทางนโยบายการเงินของ FED ที่ส่งสัญญาณว่าจะไม่รีบลดดอกเบี้ยทันที รวมถึงความกังวลเรื่องสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีนที่ยังคงมีความตึงเครียด

ในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2568 ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ร่วงลงหนักช่วงต้นเมษายนจากการประกาศ Liberation Day ปรับขึ้นภาษีนำเข้า 10% ก่อนที่ตลาดหุ้นจะกลับหัวปรับตัวขึ้นต่อเนื่องหลังการขึ้นภาษีหยุดพัก 90 วัน นอกจากนี้ตลาดยังได้รับแรงหนุนจากกำไรบริษัทใน S&P 500 ที่เกินคาดถึง 82% กำไรต่อหุ้นเติบโตเฉลี่ย 11.8% ธนาคารกลางสหรัฐฯ คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 4.25-4.50% พร้อมสัญญาลดดอกเบี้ยสองครั้งภายในปีนี้ เศรษฐกิจสหรัฐฯ ขยายตัว 3.3% หลังหดตัวไตรมาสก่อน ด้วยการบริโภคส่วนบุคคลและการลดลงของการนำเข้าช่วยสนับสนุนการเติบโต ขณะที่อัตราเงินเฟ้อลดลงมาอยู่ที่ประมาณ 2.7% แม้จะมีความกังวลเรื่องผลกระทบจากภาษีนำเข้า และหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี AI Magnificent 7 ผลักดันการฟื้นตัวด้วยการเติบโตกำไรเฉลี่ย 12.4% ในไตรมาสนี้

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ในไตรมาสที่ 3 ปี 2568 ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง โดยได้รับแรงหนุนจากผลกำไรไตรมาส 3 ที่คาดการณ์เติบโต 7.5% และมีบริษัทให้คำแนะนำเชิงบวกมากกว่าปกติ 53% แต่ตลาดเผชิญความกดดันจากตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมาผสมผสาน โดย GDP ไตรมาส 2 ขยายตัว 3.3% หลังหดตัว -0.5% ในไตรมาสก่อน อัตราว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น 4.3% ในเดือนสิงหาคม จากการสร้างงานเพียง 22,000 ตำแหน่ง ต่ำกว่าคาด และการปรับลดตัวเลขเดือนมิถุนายนเป็นการสูญเสียงาน 13,000 ตำแหน่ง เป็นครั้งแรกตั้งแต่ธันวาคม 2563 ส่วนอัตราเงินเฟ้อคงที่ที่ 2.7% ในเดือนกรกฎาคม แต่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานพุ่งขึ้น 3.1% และคาดการณ์เดือนสิงหาคมจะขึ้น 2.9% ในด้านอัตราดอกเบี้ย ธนาคารกลางสหรัฐฯ คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 4.25-4.50% แต่ตลาดคาดหวังการลดดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุม 16-17 กันยายน ด้วยความน่าจะเป็น 100% ท่ามกลางความกังวลเรื่องตลาดแรงงานที่อ่อนแอลงและผลกระทบจากนโยบายภาษีนำเข้าของทรัมป์ที่ยังคงส่งผลต่อต้นทุนสินค้า

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังมีแนวโน้มเติบโตได้ดี ด้วยเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังมีเสถียรภาพ แม้อาจมีความผันผวนเข้ามาบ้าง แต่แนวโน้มเศรษฐกิจโดยรวมและอัตราการทำการกำไรของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ที่ยังเติบโตได้น่าจะช่วยผลักดันให้เศรษฐกิจสหรัฐฯ เติบโตได้อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ด้วยอัตราดอกเบี้ยในระดับปัจจุบัน ทำให้ FED มีเครื่องมือทางการเงินที่จะช่วยบรรเทาปัญหาการชะลอตัวของเศรษฐกิจได้ ดังนั้น ในระยะยาว บลจ.ทาลิส ยังเชื่อว่าตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังมีโอกาสเติบโตได้ดี

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด หัณยูเอส 500-UNHEDGE

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ¹								
กองทุน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (12 มี.ค. 68)
TLUS500--UH	13.27	8.23	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	13.27
Benchmark ²	10.56	8.11	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	10.56
ความผันผวนของ การดำเนินงาน	25.76	10.09	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	25.76
ความผันผวนของ Benchmark ²	25.97	10.26	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	25.97

หมายเหตุ: ¹เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.talisam.co.th

²ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ยังไม่มีข้อมูล

ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็น
สิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการ
ดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-UNHEDGE

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-UNHEDGE ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทาลิส จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2568 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทาลิส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-UNHEDGE เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 9 กันยายน พ.ศ. 2568

งบแสดงฐานะการเงิน*
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 107,755,562.05 บาท)	120,286,306.64
เงินฝากธนาคาร	334,762.69
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบีย	218.07
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	38,296.66
รวมสินทรัพย์	120,659,584.06
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	26,516.67
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย	3,182.01
ค่าธรรมเนียมทะเบียนค้างจ่าย	5,833.64
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพค้างจ่าย	13,684.30
หนี้สินอื่น	1,007.07
รวมหนี้สิน	50,223.69
สินทรัพย์สุทธิ	120,609,360.37
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	106,483,352.18
กำไร (ขาดทุน) สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	920,548.91
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	13,205,459.28
สินทรัพย์สุทธิ	120,609,360.37
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	11.3265
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	10,648,335.2095

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน*

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			
ISHARES CORE S&P 500 ETF	5,731	120,286,306.64	100.00
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		120,286,306.64	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 107,755,562.05 บาท)		120,286,306.64	100.00

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบกำไรขาดทุน*

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึง 31 สิงหาคม 2568

	บาท
รายได้	
รายได้เงินปันผล	555,635.72
รายได้ดอกเบี้ย	1,272.07
รวมรายได้	556,907.79
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	136,383.90
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	16,366.09
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	30,004.54
ค่าธรรมเนียมในการจัดตั้งกองทุน	36,603.34
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	13,684.30
ค่านายหน้า	7,936.64
ค่าใช้จ่ายอื่น	12.84
รวมค่าใช้จ่าย	240,991.65
รายได้สุทธิ	315,916.14
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	106,138.25
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	12,530,744.59
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	252,851.11
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	12,889,733.95
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้หัก ภาษีเงินได้	13,205,650.09
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(190.81)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	13,205,459.28

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือของ		มูลค่ายุติธรรม	% NAV
	ตราสาร	ผู้ออก/ค่าประกัน		
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			334,980.76	0.28
เงินฝากธนาคาร				
ธนาคาร				
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	AA+(tha)		334,980.76	0.28
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ			120,286,306.64	99.73
หน่วยลงทุน				
ISHARES CORE S&P 500 ETF			120,286,306.64	99.73
สินทรัพย์อื่นหรือหนี้สินอื่น			(11,927.03)	(0.01)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			120,609,360.37	100.00

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือ ตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	334,980.76	0.28
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุน หรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม
			ตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			AA+(tha)	-	334,980.76

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

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

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

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

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศ:

คำเสริมท้าย 'tha' จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย เครื่องหมาย "+" หรือ "-" อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับเครดิตภายในประเทศ เพื่อแสดงถึงสถานะเปรียบเทียบภายในอันดับเครดิตขั้นหลัก ทั้งนี้ เครื่องหมาย "+" หรือ "-" ดังกล่าวจะไม่ใช้สำหรับอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาว และอันดับความ

เชิงแกร่งทางการเงินภายในประเทศของบริษัทประกันภัย 'AAA(tha)' หรืออันดับที่ต่ำกว่า 'CCC(tha)' และจะไม่ใช่สำหรับอันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นยกเว้นระดับ '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

การจัดอันดับเงินฝากธนาคารระยะสั้นของธนาคารพาณิชย์ โดย Moody's

Moody's ใช้สัญลักษณ์แสดงความสามารถในการชำระคืนเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ ดังนี้

P-1	ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-1 สำหรับเงินฝากนั้น มีสถานะคุณภาพด้านเครดิตที่ดีมาก ตลอดจนมีความสามารถที่แข็งแกร่งมากในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นในระยะเวลาที่เหมาะสม
P-2	ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-2 สำหรับเงินฝากนั้น มีสถานะคุณภาพด้านเครดิตที่ดี และมีความสามารถที่แข็งแกร่งในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นในเวลาที่เหมาะสม
P-3	ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-3 สำหรับเงินฝากนั้นจะมีสถานะคุณภาพด้านเครดิตในระดับที่ยอมรับได้ และมีความสามารถที่เพียงพอต่อการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นภายในเวลาที่เหมาะสม
NP	ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับ “Not Prime” สำหรับเงินฝากนั้น มีคุณภาพเครดิตต่ำหรือน่ากังวลและมีความไม่แน่นอนในความสามารถในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นภายในเวลาที่เหมาะสม

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึง 31 สิงหาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	136.38	0.13
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	16.37	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วย (Registrar fee)	30.00	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other expenses)	50.30	0.05
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)**	233.05	0.23

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์และภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึง 31 สิงหาคม 2568

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า(บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อค่า นายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ ดีพีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	7,509.09	94.61%
2	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	227.01	2.86%
3	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอพี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	186.29	2.35%
4	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	14.25	0.18%
รวม		7,936.64	100.00%

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

กองทุนเปิดทาลิส หันยูเอส 500-UNHEDGE ไม่มีรายการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลระหว่างวันที่ 12 มีนาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึง 31 สิงหาคม 2568

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568 กองทุนเปิดทาลิส หันยูเอส 500-UNHEDGE มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง จำนวน 1 กลุ่ม คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 91.09

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