



กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน

MEGA 20 THAILAND ESG FUND

(MEGA20THAIESG)

รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 18 ธันวาคม 2567 ถึง 30 พฤศจิกายน 2568

รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 18 ธันวาคม 2567 ถึง 30 พฤศจิกายน 2568

กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน (MEGA20THAIESG)

นโยบายการลงทุน	1
สารสนเทศจากบริษัทจัดการ	4
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทจัดการ	5
รายงานการจัดการกองทุนเพื่อความยั่งยืนตามหลักสากล	7
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม	8
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	9
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	10
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	26
รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน	28
คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	29
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	30
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	32
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	33
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	34
รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม	35
รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	35
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	36
รายงานการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุน	37

กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน

MEGA 20 THAILAND ESG FUND (MEGA20THAIESG)

1. นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอ ไอ (“บริษัทจดทะเบียน”) ที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

เงินลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารทุนนอกเหนือจากที่กำหนดในวรรคแรก ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝาก และ/หรือ หน่วยลงทุนของกองทุนรวม ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนดให้ลงทุนได้ อย่างไรก็ตาม การลงทุนในทรัพย์สินข้างต้นจะเป็นไปในลักษณะที่ไม่ทำให้กองทุนมี net exposure ให้การลงทุนในหุ้นที่กำหนดตามวรรคแรกโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีน้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน

เพื่อสะท้อนให้เห็นถึงการลงทุนที่คำนึงถึงปัจจัยด้านความยั่งยืน และมุ่งเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนฯ ที่เห็นความสำคัญและดำเนินธุรกิจที่มีความยั่งยืนในระยะยาว (Sustainability) และสร้างผลกระทบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยกองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอ ไอ ที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือองค์กรหรือสถาบันอื่นที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

เป้าหมายด้านความยั่งยืน

เพื่อเป็นแรงขับเคลื่อนให้มีกิจกรรมที่มุ่งเน้นการดำเนินงานที่คำนึงถึงปัจจัยด้าน ESG มากขึ้น ส่งผลให้เกิดระบบนิเวศที่ยั่งยืนต่อระบบเศรษฐกิจไทย และเป็นกลไกหนึ่งที่จะช่วยสนับสนุนบริษัทจดทะเบียนฯ และประเทศไทยให้บรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals : SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ

กรอบการลงทุน (Investment Universe)

กองทุนจะเน้นลงทุนในหุ้นที่ได้รับการประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน (ESG Rating) ในระดับ AA ขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

2. กลยุทธ์การลงทุน

กองทุนจะใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบ Positive Screening อย่างเป็นทางการ (Rule-based Investment Strategy) ที่เป็นการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข รวมถึงขั้นตอนการคัดเลือกหลักทรัพย์เพื่อเข้าลงทุนไว้ล่วงหน้า

หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์

กองทุนจะใช้การบริหารแบบ Rule-based Approach ซึ่งจะกำหนดเกณฑ์ในการคัดเลือกจากหลักทรัพย์เฉพาะที่ได้รับการประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน (ESG Rating) ในระดับ AA ขึ้นไป ณ ขณะลงทุน

กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์

ขั้นตอนที่ 1: คัดเลือกหลักทรัพย์ที่ได้รับการประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน (ESG Rating)

ขั้นตอนที่ 2: คัดเลือกหลักทรัพย์ที่ได้รับการประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน (ESG Rating) จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่ามีความโดดเด่นด้าน ESG ในระดับตั้งแต่ AA ขึ้นไปเท่านั้น (รวมถึง AA และ AAA)

ขั้นตอนที่ 3: หลักทรัพย์ที่คัดเลือกต้องมีสภาพคล่องสูง โดยพิจารณาจาก Free Float ของบริษัทนั้น ๆ และหลักทรัพย์นั้นต้องไม่มีการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่เพื่อประโยชน์ในการประกอบธุรกิจอย่างเป็นอิสระ โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์และดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ขั้นตอนที่ 4: คัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) สูงสุดจำนวน 20 - 25 หลักทรัพย์ โดยจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) สูงสุดลำดับ 1 - 12 หลักทรัพย์แรกในสัดส่วนการลงทุนที่ใกล้เคียงกัน รวมกันประมาณร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ ในสถานการณ์ปกติ กองทุนจะจำกัดสัดส่วนการลงทุนในแต่ละหมวดอุตสาหกรรม (sector) ไม่เกินกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนจะทำการพิจารณาปรับรายชื่อหลักทรัพย์ และ/หรือ ปรับสัดส่วนการลงทุนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง

ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าหลักเกณฑ์การพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ ความถี่ในการปรับสมดุลของสัดส่วนน้ำหนักการลงทุน (Rebalance) และการปรับรายชื่อหลักทรัพย์ที่กำหนดไว้ข้างต้นไม่เพียงพอ และ/หรือไม่เหมาะสมกับสถานการณ์การลงทุน ณ ขณะใดแล้ว บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับปรุงหลักเกณฑ์ฯ ดังกล่าวนั้น โดยเป็นไปในลักษณะที่ไม่ด้อยกว่าหลักเกณฑ์เดิมที่กำหนดแต่ยังคงวัตถุประสงค์และกรอบการลงทุนเพื่อการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน โดยถือประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายละเอียดยเป็นสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งรายละเอียดของการปรับเปลี่ยนหลักเกณฑ์ฯ ข้างต้นให้ผู้ถือหุ้นรายละเอียดย และ/หรือผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 วันทำการ

อนึ่ง บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะปรับเปลี่ยนรายชื่อหลักทรัพย์ของบริษัทใดบริษัทหนึ่งหรือหลายบริษัทจากรายชื่อหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนหรือจะเข้าลงทุน เมื่อพิจารณาจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น ณ ขณะนั้นหรืออาจเกิดขึ้น หรือข้อมูลจากแหล่งที่เชื่อถือได้ หรือที่บริษัทจัดการคาดการณ์ว่าอาจส่งผลกระทบต่อราคาในทิศทางที่จะทำให้ราคาตราสารทุนของบริษัทนั้นลดลงอย่างมาก หรือปัจจัยทางการเงิน หากผู้จัดการกองทุนพิจารณาแล้วเห็นว่ามีความเหมาะสมตามสถานการณ์ในแต่ละขณะ โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายละเอียดยหรือลดความเสี่ยงของกองทุนเป็นสำคัญ

ข้อจำกัดด้านการลงทุน

- กองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่อยู่นอกกลุ่มหลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Universe
- กองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจบางประเภทที่ขัดต่อขนบธรรมเนียม จารีตประเพณี ศีลธรรมอันดีงาม หรือสังคมโดยรวม ภายใต้ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน เช่น
 - เครื่องดื่มแอลกอฮอล์หรือของมีเมา
 - ยาสูบ
 - อาวุธสงคราม
 - สื่อลามก
 - การพนัน

ทั้งนี้ จะอ้างอิงจากเกณฑ์สัดส่วนรายได้จากธุรกิจดังกล่าวมากกว่า 15% ของรายได้รวม

3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุน

- กองทุนเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่ได้รับการประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน (ESG Rating) จาก SET ในระดับตั้งแต่ AA ขึ้นไป ซึ่งข้อมูลอาจไม่มีการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันได้ทันทีเมื่อมีเหตุการณ์เกี่ยวกับ ESG มากระทบกับบริษัทนั้นในเชิงลบ
- กองทุนมีนโยบายมุ่งเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนฯ ที่เห็นความสำคัญและดำเนินธุรกิจที่มีความยั่งยืนในระยะยาว (Sustainability) จึงอาจมีความเสี่ยงจากการกระจุกตัวในทรัพย์สินที่เกี่ยวกับความยั่งยืน และการไม่สามารถซื้อหรือขายหลักทรัพย์บางตัวได้ในราคาหรือช่วงเวลาที่เหมาะสมด้วยเงื่อนไขด้านความยั่งยืนที่กองทุนกำหนด นอกจากนี้ กองทุนมีการจำกัดสัดส่วนการลงทุนของแต่ละหมวดอุตสาหกรรม (sector) ไว้ไม่เกินกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ดังนั้น กองทุนอาจมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใด อุตสาหกรรมหนึ่งในบางขณะได้
- ตราสารทุนที่กองทุนเข้าลงทุนเกินกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนจะใช้วิธีคัดเลือกจากบริษัทที่ได้รับการประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน (ESG Rating) จาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้าน ESG ในระดับตั้งแต่ AA ขึ้นไปที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) สูงสุดและมีสภาพคล่องสูงเพียง 20 - 25 หลักทรัพย์ โดยมีการจำกัดสัดส่วนการลงทุนของแต่ละหมวดอุตสาหกรรม (sector) รวมทั้งเกณฑ์อื่น ๆ ที่บริษัทจัดการพิจารณา กำหนด โดยไม่ใช้การวิเคราะห์มูลค่า (Valuation) และทิศทางการเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงควรรับทราบและยอมรับความเสี่ยงของวิธีการนี้ โดยในบางสถานการณ์ผลตอบแทนของกองทุนอาจน้อยกว่าหรือมากกว่าการลงทุนแบบวิเคราะห์มูลค่า และการพิจารณาทิศทางการเคลื่อนไหวของราคาก็ได้ นอกจากนี้ การที่กองทุนมีการบริหารแบบ Rules based Approach โดยมีการปรับสมดุลของสัดส่วนน้ำหนักการลงทุน (Rebalance) รวมถึงปรับรายซื้อหลักทรัพย์การลงทุนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนเข้าลงทุนในช่วงระยะเวลาก่อนการปรับสัดส่วนฯ และรายซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว กองทุนอาจดำเนินการไม่เป็นไปตามความคาดหวังของผู้ลงทุนบางกลุ่มที่ต้องการให้กองทุนบริหารจัดการแบบ active management ที่ปรับ Portfolio กองทุนอย่างรวดเร็ว
- การลงทุนของกองทุนจะเน้นเฉพาะการลงทุนในกลุ่มตราสารที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) สูง เพียง 20 - 25 หลักทรัพย์ โดยมีการจำกัดสัดส่วนการลงทุนของแต่ละหมวดอุตสาหกรรม (sector) ซึ่งในบางสถานการณ์ผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนในตราสารกลุ่มนี้อาจน้อยกว่าผลตอบแทนของการลงทุนในตราสารที่มีมูลค่าตามราคาตลาดน้อยกว่า และ/หรือที่ไม่ได้คัดเลือก เช่น ตราสารที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขนาดกลางและขนาดเล็กอาจจะให้ผลตอบแทนมากกว่าตราสารที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) สูงได้

4. แนวทางการดำเนินการ และมาตรการควบคุมผลกระทบในกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

- กองทุนใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบ Screening อย่างเป็นทางการ (Rule-based Investment Strategy) แต่หากบริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าหลักเกณฑ์การพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่กำหนดไว้ข้างต้นไม่เพียงพอ และ/หรือไม่เหมาะสมกับสถานการณ์การลงทุน ณ ขณะใดแล้ว บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะปรับปรุงหลักเกณฑ์ฯ ดังกล่าวนั้นโดยเป็นไปในลักษณะที่ไม่ด้อยกว่าหลักเกณฑ์เดิมที่กำหนดแต่ยังคงวัตถุประสงค์และกรอบการลงทุนเพื่อการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน โดยถือประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ
- บริษัทจัดการจะทำการติดตามผลการประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน (ESG Rating) จาก SET อย่างสม่ำเสมอ และพิจารณาปรับรายซื้อหลักทรัพย์เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ตามนโยบายการลงทุน

วันที่ 31 มกราคม 2569

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำเสนอรายงานผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 1 ปี (1 ธันวาคม 2567 – 30 พฤศจิกายน 2568) ของกองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

แม้ว่าตลาดหุ้นประเทศไทยในปัจจุบันจะต้องเผชิญกับปัจจัยกดดันมาต่อเนื่อง แต่ในระยะยาว บลจ.ทาลิส เชื่อว่าเศรษฐกิจไทยและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนยังมียุทธศาสตร์กลับมาเติบโตได้ โดยจะมีแรงผลักดันจากการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศของกลุ่มบริษัทที่ต้องการกระจายฐานการผลิตเพื่อลดความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ ภาคราชการของประเทศไทยก็ยังมีความแข็งแกร่งทั้งในแง่ของสภาพคล่องและเงินทุนสำรอง และพร้อมที่จะสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศ ในขณะที่ปัจจุบัน Valuation ของตลาดหุ้นไทยก็ค่อนข้างถูก และมีอัตราผลตอบแทนเงินปันผลในระดับที่ดี ทั้งนี้ เพื่อสร้างผลตอบแทนการลงทุนที่ดีในระยะยาว กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน มีหลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ ตามหลักเกณฑ์การคัดเลือกที่บริษัทจัดการกำหนด (Rules-based Approach) โดยเชื่อว่าการลงทุนในบริษัทที่ได้รับการประเมินยอมรับว่ามีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน (ESG) จะเป็นแรงขับเคลื่อนให้มีกิจกรรมที่คำนึงถึงปัจจัยด้าน ESG มากขึ้น ส่งผลให้เกิดระบบนิเวศที่ยั่งยืนต่อระบบเศรษฐกิจไทย จนกระทั่งบรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน และสามารถสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568 กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 36,885,662.14 บาท และมูลค่าหน่วยลงทุน 8.0598 บาท โดยในรอบปีบัญชีมีอัตราผลตอบแทนลดลง 12.55%

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่เชื่อมั่นและให้ความไว้วางใจ บริษัทฯ จะบริหารการลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ภายใต้กฎระเบียบต่าง ๆ และจรรยาบรรณวิชาชีพ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน

ภาวะตลาดหุ้น

ตลาดหุ้นไทยในช่วงปลายปี 2567 ปรับตัวลดลงและผันผวนจากแรงขายของนักลงทุนต่างชาติหลังผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ส่งสัญญาณเงินทุนไหลกลับสู่ตลาดพัฒนาแล้ว ขณะที่ผลประกอบการไตรมาส 3/2567 ของบริษัทจดทะเบียนออกมาต่ำกว่าคาด โดยเฉพาะกลุ่มพลังงาน วัสดุก่อสร้าง ท่องเที่ยว และอิเล็กทรอนิกส์ อีกทั้งแรงกดดันเฉพาะตัวจากหุ้น DELTA หลังมาตรการกำกับการซื้อขายลำดับ 1 และปัจจัยลบจากต่างประเทศ เช่น ความไม่ชัดเจนของนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจจีน ความกังวลภาษีสหรัฐฯ และสัญญาณชะลอการลดดอกเบี้ยของ FOMC รวมถึงเกณฑ์ภาษีนิติบุคคลขั้นต่ำ (Global Minimum Tax) 15% ของ OECD แม้มีแรงซื้อจากเม็ดเงินกองทุนลดหย่อนภาษีในช่วงท้ายปี แต่ยังไม่เพียงพอที่จะหนุนตลาด SET Index ปิดสิ้นปีที่ 1,400 จุด ลดลง 1.10% จากต้นปี

ในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2568 ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงแรงจากทั้งปัจจัยภายนอกและภายใน ได้แก่ ความไม่แน่นอนของการปรับภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ การชะลอการลดดอกเบี้ยของ FED และการบังคับใช้ Global Minimum Tax ตั้งแต่เดือนมกราคม ขณะเดียวกันแรงขายจากกองทุน LTF และการ Force Sell หุ้นกลาง-เล็ก กดดัน Sentiment ลงไปอีก หุ้นใหญ่เช่น DELTA ถูกกดดันจากข่าว ตลท. เตรียมปรับเกณฑ์จำกัดน้ำหนักหุ้นรายตัวในดัชนี SET50/100 และ SET50FF/100FF ไม่ให้เกิน 10% รวมถึงข่าว CPALL พิจารณาร่วมลงทุนในกิจการ Seven & I Holdings มูลค่า 1.1 แสนล้านบาท ซึ่งเพิ่มภาระหนี้สินและกดดันกำไร ขณะที่ตัวเลขเศรษฐกิจออกมาต่ำกว่าคาด โดย GDP ไทยไตรมาส 4/2567 โตเพียง 3.2% YoY ต่ำกว่าคาดที่ 3.8% YoY และผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไตรมาส 4/2567 ก็อ่อนแอกว่าที่ตลาดคาดการณ์

ในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2568 ตลาดหุ้นไทยยังคงผันผวนในทางลบ หลังภาพรวมเศรษฐกิจไทยยังเผชิญความท้าทาย ตัวเลขเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่ 1 เติบโต 2.8% YoY จาก 3.2% ในไตรมาสก่อนหน้า เป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลต่อทิศทางตลาด นอกจากนี้ นโยบายภาษีตอบโต้ของสหรัฐฯ ที่ 36% ซึ่งจะเริ่มมีผลตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน สร้างความกังวลให้นักลงทุนอย่างมาก โดยเฉพาะต่อภาคส่งออกที่เป็นแกนหลักของเศรษฐกิจไทย อีกทั้งภาคการท่องเที่ยวก็ยังเผชิญภาวะหดตัว โดยนักท่องเที่ยวต่างชาติในไตรมาส 2 มีจำนวน 7.17 ล้านคน ลดลง 12% จากปีก่อน ซึ่งส่งผลต่อความเชื่อมั่นในภาคบริการ

อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นไทยฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งในไตรมาส 3 ปี 2568 โดยมีแรงหนุนจากข้อตกลงการค้ากับสหรัฐฯ ที่ลดอัตราภาษีศุลกากรตอบโต้เหลือ 19% จากเดิม 36% ประกอบกับสำนักงานเศรษฐกิจการคลังปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP ไทยปี 2568 เป็น 2.2% จากเดิม 2.1% สะท้อนความเชื่อมั่นต่อการส่งออกที่เร่งตัวขึ้น 5.5% จาก 2.3% ขณะเดียวกันความชัดเจนทางการเมืองหลังศาลรัฐธรรมนูญสิ้นสุดความเป็นรัฐมนตรีของนางสาวแพทองธาร ชินวัตร และสภาฯ เลือกนายอนุทิน ชาญวีรกูลเป็นนายกรัฐมนตรี พร้อมคณะรัฐมนตรีใหม่ที่มีบุคคลภายนอกผู้เชี่ยวชาญเข้ามาดูแลกระทรวงเศรษฐกิจหลัก เช่น นายเอกนิติ นิติทัณฑ์ประภาศ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

และนางศุภจี สุธรรมพันธุ์ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์ ได้สร้างความเชื่อมั่นต่อภาคธุรกิจและนักลงทุนมากขึ้น อีกทั้งการอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์ในเดือนกรกฎาคมยังเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญที่ดึงเงินลงทุนกลับเข้าสู่ตลาดเกิดใหม่ โดยเฉพาะในเอเชีย ทำให้บรรยากาศการลงทุนในตลาดหุ้นไทยปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในช่วงไตรมาสดังกล่าว

ในด้านนโยบายการเงินนั้น ตั้งแต่ต้นปี 2568 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ดำเนินนโยบายการเงินเชิงผ่อนคลายอย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับการชะลอตัวของเศรษฐกิจและความไม่แน่นอนจากสงครามการค้า กนง. มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 3 ครั้ง ๆ ละ 0.25% สู่ระดับ 1.50% แม้เศรษฐกิจครึ่งปีแรกจะขยายตัวดีกว่าคาด แต่มีแนวโน้มชะลอลงในระยะถัดไปจากผลกระทบของภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ

แม้ว่าตลาดหุ้นประเทศไทยจะต้องเผชิญกับปัจจัยกดดันมาอย่างต่อเนื่อง แต่ในระยะยาว บลจ.ทาลิส เชื่อว่าเศรษฐกิจไทยและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนยังมีโอกาสฟื้นตัวและเติบโตได้ โดยมีแรงผลักดันจากการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศของกลุ่มบริษัทที่ต้องการกระจายฐานการผลิตเพื่อลดความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ รวมถึงอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำซึ่งช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศ ขณะที่ปัจจุบัน Valuation ของตลาดหุ้นไทยยังอยู่ในระดับที่น่าสนใจ และมีอัตราผลตอบแทนเงินปันผลในระดับที่เหมาะสม ทั้งนี้ กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน มุ่งเน้นการลงทุนในบริษัทที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) ซึ่งเชื่อว่าจะช่วยลดความเสี่ยงเชิงโครงสร้างของพอร์ตการลงทุน และสนับสนุนการสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงและยั่งยืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในระยะยาว

รายงานการจัดการกองทุนเพื่อความยั่งยืนตามหลักสากล

กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน มีนโยบายลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (“บริษัทจดทะเบียนฯ”) ที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือองค์กรหรือสถาบันอื่นที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีหลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ ตามหลักเกณฑ์การคัดเลือกที่บริษัทจัดการกำหนด (Rules-based Approach) โดยเชื่อว่าการลงทุนในบริษัทที่ได้รับการประเมินยอมรับว่ามีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน (ESG) จะเป็นแรงขับเคลื่อนให้มีกิจกรรมที่ค้ำึงถึงปัจจัยด้าน ESG มากขึ้น ส่งผลให้เกิดระบบนิเวศที่ยั่งยืนต่อระบบเศรษฐกิจไทย

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ทาลิส จำกัด มีการบริหารจัดการกองทุนให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนที่มุ่งเน้นความยั่งยืน (Sustainability) ตามหลักสากล และเป็นไปตามแนวปฏิบัติ ที่ น.ป. 2/2565 เรื่องแนวทางปฏิบัติในการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน

- **ปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงที่เกิดขึ้น และการเปลี่ยนแปลงการลงทุนในทรัพย์สินที่ได้ลงทุนไปแล้ว:**
กองทุนไม่พบปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรง ในช่วงระหว่างรอบระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมา ที่มีผลต่อการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ
- **ลักษณะ เหตุผล และความจำเป็นในการพบปะผู้บริหารของกิจการ หรือผู้ออกตราสารที่กองทุนไปลงทุน:**
กองทุนเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่ได้รับการประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน (ESG Rating) จาก SET ในระดับตั้งแต่ AA ขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีกลยุทธ์การลงทุนแบบ Positive Screening อย่างเป็นทางการ (Rule-based Investment Strategy) ที่เป็นการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข รวมถึงขั้นตอนการคัดเลือกหลักทรัพย์เพื่อเข้าลงทุนไว้ล่วงหน้า โดยบริษัทจัดการมีการเข้าพบปะผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนที่ทำการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน รวมถึงสอบถามแนวทางการดำเนินงาน และกลยุทธ์ของบริษัทในอนาคต ซึ่งอาจรวมถึงนโยบายด้านความยั่งยืนในระยะยาว และเป็นการติดตามบริษัทจดทะเบียนที่อาจมีประเด็นในด้านสังคม สิ่งแวดล้อม และการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อนำมาช่วยประเมินความเหมาะสมต่อสถานการณ์การลงทุนในแต่ละขณะ โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนหรือลดความเสี่ยงของกองทุนเป็นสำคัญ
- **ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน และการนำปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวมาประกอบการตัดสินใจลงทุน:** กองทุนเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่ได้รับการประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน (ESG Rating) จาก SET ในระดับตั้งแต่ AA ขึ้นไป ซึ่งข้อมูลอาจไม่มีการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันได้ทันทีเมื่อมีเหตุการณ์เกี่ยวกับ ESG มากระทบกับบริษัทนั้นในเชิงลบ กองทุนมีนโยบายมุ่งเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนฯ ที่เห็นความสำคัญและดำเนินธุรกิจที่มีความยั่งยืนในระยะยาว (Sustainability) จึงอาจมีความเสี่ยงจากการกระจุกตัวในทรัพย์สินที่เกี่ยวกับความยั่งยืน และการไม่สามารถซื้อหรือขายหลักทรัพย์บางตัวได้ในราคาหรือช่วงเวลาที่เหมาะสมด้วยเงื่อนไขด้านความยั่งยืนที่กองทุนกำหนด นอกจากนี้ กองทุนมีการจำกัดสัดส่วนการลงทุนของแต่ละหมวดอุตสาหกรรม (sector) ไว้ไม่เกินกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ดังนั้น กองทุนอาจมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งในบางขณะได้ ทั้งนี้ หากเมื่อพิจารณาจากเหตุการณ์ที่เกี่ยวกับ ESG มากระทบกับบริษัทนั้นในเชิงลบ ณ ขณะนั้นหรือที่อาจเกิดขึ้น หรือข้อมูลจากแหล่งที่เชื่อถือได้ หรือที่บริษัทจัดการคาดการณ์ว่าอาจส่งผลกระทบต่อราคาในทิศทางที่จะทำให้ราคาตราสารทุนของบริษัทนั้นลดลงอย่างมาก หรือปัจจัยทางการเงิน ผู้จัดการกองทุนอาจมีการพิจารณาปรับเปลี่ยนรายชื่อหลักทรัพย์ของบริษัทใดบริษัทหนึ่งหรือหลายบริษัทจากรายชื่อหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนหรือจะเข้าลงทุน ให้ความเหมาะสมตามสถานการณ์ในแต่ละขณะได้ โดยจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน

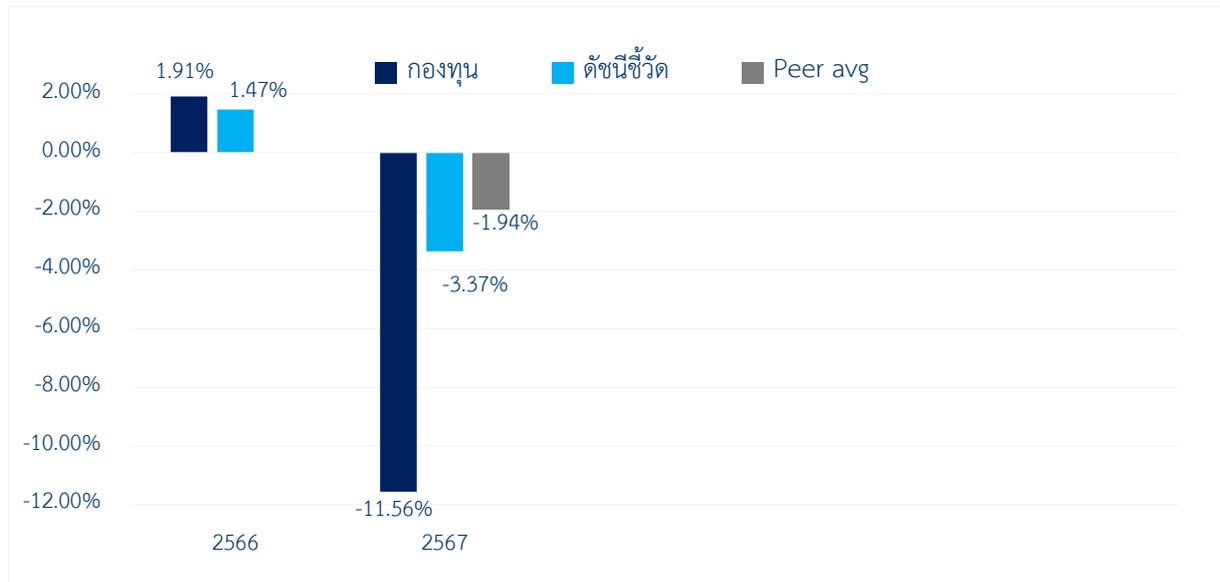
ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ¹								
กองทุน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (18 ธ.ค. 66)
MEGA20THAIESG	-10.57	-1.06	1.75	-12.55	N/A	N/A	N/A	-10.48
Benchmark ²	-5.93	0.69	8.45	-7.72	N/A	N/A	N/A	-4.06
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	17.68	13.13	15.95	17.38	N/A	N/A	N/A	15.03
ความผันผวนของ Benchmark ²	18.82	12.82	16.60	18.54	N/A	N/A	N/A	15.63

หมายเหตุ: ¹ เป็นข้อมูล ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.talisam.co.th

² ดัชนีผลตอบแทนรวม SETESG (SETESG TRI) สัดส่วน 100% เพื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุน

ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



หมายเหตุ: ปีที่เริ่มต้นกองทุน ผลการดำเนินงานกองทุนและดัชนีชี้วัดจะแสดงตั้งแต่วันที่จดทะเบียนถึงสิ้นปีปฏิทิน มีระยะเวลาไม่ถึง 1 ปี จึงไม่มีค่า Peer avg ในระยะเวลาดังกล่าว

ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.talisam.co.th



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 22 ธันวาคม 2568

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นาถฤดี ลีโทชวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

46/8 ชั้น 10 อาคารรุ่งโรจน์รณกุล ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

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

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน ในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวรฐาภัทร ลิมสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 10508

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 4 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	6		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	35,877,798.00	23,695,146.00
เงินฝากธนาคาร		1,083,228.17	1,739,033.60
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		1,848.05	12,208.55
รวมสินทรัพย์		36,962,874.22	25,446,388.15
หนี้สิน	6		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		-	110,686.34
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	79,005.35	62,523.37
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		277.21	528.74
หนี้สินอื่น		1,509.72	1,109.93
รวมหนี้สิน		80,792.28	174,848.38
สินทรัพย์สุทธิ		36,882,081.94	25,271,539.77
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		45,764,598.90	27,422,045.88
ขาดทุนสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(2,880,714.04)	(406,393.27)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(6,001,802.92)	(1,744,112.84)
สินทรัพย์สุทธิ		36,882,081.94	25,271,539.77
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		8.0590	9.2157
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		4,576,459.8616	2,742,204.5782

กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
หุ้นสามัญ				
ธนาคาร			10,195,007.00	28.41
	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	14,300	2,259,400.00	6.30
	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	13,300	2,480,450.00	6.91
	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	16,500	2,145,000.00	5.98
	บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	10,200	1,081,200.00	3.01
	ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	1,154,900	2,228,957.00	6.21
พาณิชย์			7,658,325.00	21.34
	บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	47,700	1,044,630.00	2.91
	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	47,100	2,037,075.00	5.68
	บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	110,600	2,200,940.00	6.13
	บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	371,200	2,375,680.00	6.62
วัสดุก่อสร้าง			2,219,350.00	6.19
	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	11,900	2,219,350.00	6.19
พลังงานและสาธารณูปโภค			2,376,150.00	6.62
	บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	42,700	1,259,650.00	3.51
	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	31,900	1,116,500.00	3.11
เงินทุนและหลักทรัพย์			1,049,125.00	2.92
	บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	38,500	1,049,125.00	2.92
อาหารและเครื่องดื่ม			1,072,820.00	2.99
	บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน)	67,900	1,072,820.00	2.99
การแพทย์			985,050.00	2.75
	บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	99,000	985,050.00	2.75
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			2,333,200.00	6.50
	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	7,600	2,333,200.00	6.50

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		2,230,950.00	6.22
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	41,700	2,230,950.00	6.22
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		2,373,800.00	6.62
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	107,900	2,373,800.00	6.62
ขนส่งและโลจิสติกส์		3,384,021.00	9.44
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	430,900	2,391,495.00	6.67
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	384,700	992,526.00	2.77
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		35,877,798.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 38,222,533.83 บาท)		35,877,798.00	100.00

กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
หุ้นสามัญ				
	ธนาคาร		6,703,252.00	28.29
	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	10,000	1,495,000.00	6.31
	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	10,000	1,505,000.00	6.35
	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	12,900	1,477,050.00	6.23
	บริษัท ทีเอส โก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	7,700	743,050.00	3.14
	ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน)	842,700	1,483,152.00	6.26
	พาณิชย์		5,160,174.00	21.77
	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	23,400	1,433,250.00	6.05
	บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	46,000	1,541,000.00	6.50
	บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)	45,664	730,624.00	3.08
	บริษัท โสมโปรดัคส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	154,000	1,455,300.00	6.14
	วัสดุก่อสร้าง		1,504,700.00	6.35
	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	8,200	1,504,700.00	6.35
	พลังงานและสาธารณูปโภค		664,400.00	2.80
	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	17,600	664,400.00	2.80
	เงินทุนและหลักทรัพย์		724,625.00	3.06
	บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	15,500	724,625.00	3.06
	อาหารและเครื่องดื่ม		753,840.00	3.18
	บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน)	34,900	753,840.00	3.18
	การแพทย์		2,221,180.00	9.38
	บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	46,800	776,880.00	3.28
	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	57,200	1,444,300.00	6.10
	เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		1,539,000.00	6.50
	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	5,400	1,539,000.00	6.50

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
พัฒนาสังหาริมทรัพย์		2,191,860.00	9.25
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	24,200	1,452,000.00	6.13
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	129,800	739,860.00	3.12
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		1,532,775.00	6.47
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	57,300	1,532,775.00	6.47
ขนส่งและโลจิสติกส์		699,340.00	2.95
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	95,800	699,340.00	2.95
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		23,695,146.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 24,399,028.99 บาท)		23,695,146.00	100.00

กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		1,488,758.98	721,593.58
รายได้ดอกเบี้ย		5,788.76	7,743.13
รวมรายได้		1,494,547.74	729,336.71
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	537,340.55	299,202.94
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		7,164.48	3,989.36
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน		25,075.94	13,962.85
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		28,000.00	28,000.00
ค่าธรรมเนียมในการจัดตั้งกองทุน		-	4,280.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		58,337.81	43,076.56
รวมค่าใช้จ่าย		655,918.78	392,511.71
รายได้สุทธิ		838,628.96	336,825.00
รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(3,454,597.89)	(1,375,893.38)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(1,640,852.84)	(703,882.99)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(5,095,450.73)	(2,079,776.37)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(4,256,821.77)	(1,742,951.37)
หัก ภาษีเงินได้	3	(868.31)	(1,161.47)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(4,257,690.08)	(1,744,112.84)

กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(4,257,690.08)	(1,744,112.84)
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	4,176,000.00
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	16,131,776.08	22,856,435.29
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(263,543.83)	(16,782.68)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	11,610,542.17	25,271,539.77
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	25,271,539.77	-
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	36,882,081.94	25,271,539.77

	หน่วย	
	2568	2567
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุนเริ่มแรก / ณ วันต้นปี	2,742,204.5782	417,600.0000
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	1,864,619.9027	2,326,423.9417
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(30,364.6193)	(1,819.3635)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	4,576,459.8616	2,742,204.5782

กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2566 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 200 ล้านบาท (แบ่งเป็น 20 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ มีนโยบายลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ ที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือกองทุนอาจลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก และ/หรือ หน่วยลงทุนของกองทุนรวม ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดโอกาสโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนดให้ลงทุนได้

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

เนื่องจากกองทุนได้จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2566 ดังนั้นรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนในงวด 2567 จึงสั้นกว่าหนึ่งปี เป็นเหตุให้จำนวนที่นำมาจากงวดก่อนไม่สามารถเปรียบเทียบได้กับจำนวนของปีปัจจุบันที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้อง

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน
ราคาทุนของเงินลงทุนที่กำหนดใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือ
ขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ
ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และ
หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทาง
บัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	28,751,935.91	28,173,732.43
ขายเงินลงทุน	11,473,833.18	2,398,810.06

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการ
เดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และ 2567
มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2568	2567	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	537,340.55	299,202.94	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	48,118.29	32,569.25

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้น ในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกัน หรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้น ให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	35,877,798.00	-	-	35,877,798.00

	บาท			
	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	23,695,146.00	-	-	23,695,146.00

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	35,877,798.00	35,877,798.00
เงินฝากธนาคาร	1,083,228.17	-	-	1,083,228.17
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	1,848.05	1,848.05
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	79,005.35	79,005.35
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	277.21	277.21
หนี้สินอื่น	-	-	1,509.72	1,509.72

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	23,695,146.00	23,695,146.00
เงินฝากธนาคาร	1,739,033.60	-	-	1,739,033.60
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	-	-	12,208.55	12,208.55

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	110,686.34	110,686.34
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	62,523.37	62,523.37
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	528.74	528.74
หนี้สินอื่น	-	-	1,109.93	1,109.93

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

7. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2569

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่ายุติธรรม	%NAV
	ของตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			36,962,874.22	100.22
เงินฝากธนาคาร				
ธนาคาร				
เงินฝากธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		AA+(tha)	1,085,076.22	2.94
หุ้นสามัญ				
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร				
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท โอเอสธรรมา จำกัด (มหาชน)			1,072,820.00	2.91
ทรัพยากร				
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)			1,116,500.00	3.03
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			1,259,650.00	3.42
เทคโนโลยี				
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)			2,333,200.00	6.33
ธุรกิจการเงิน				
เงินทุนและหลักทรัพย์				
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)			1,049,125.00	2.84
ธนาคาร				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			2,259,400.00	6.13
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			2,480,450.00	6.73
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)			2,228,957.00	6.04
บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			1,081,200.00	2.93
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)			2,145,000.00	5.82
บริการ				
การท่องเที่ยวและสันทนาการ				
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)			2,373,800.00	6.44
การแพทย์				
บริษัท บางกอก เชน ฮอस्पิตอล จำกัด (มหาชน)			985,050.00	2.67
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			2,391,495.00	6.48
บริษัท พีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)			992,526.00	2.69

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่ายุติธรรม	%NAV
	ของตราสาร	ผู้ออก/ค่าประกัน		
พาณิชย์				
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)			1,044,630.00	2.83
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)			2,037,075.00	5.52
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			2,200,940.00	5.97
บริษัท โทมัส โปรตต์ส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)			2,375,680.00	6.44
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง				
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)			2,230,950.00	6.05
วัสดุก่อสร้าง				
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)			2,219,350.00	6.02
สินทรัพย์อื่นหรือหนี้สินอื่น			(80,792.28)	(0.22)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			36,882,081.94	100.00

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือ ตราสารแห่งหนึ่งที่ลงทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	1,085,076.22	2.94
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่ลงทุนลงหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม
			ตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			AA+(tha)	-	1,085,076.22

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริหารจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

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

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

- F1(th) แสดงถึงระดับความสามารถสูงสุดในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อผูกพันทางการเงิน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทย ภายใต้ระบบการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ อันดับเครดิตในระดับนี้จะให้กับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้ ที่มีความเสี่ยงของการผิดนัดชำระหนี้ต่ำที่สุดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทย ในกรณีที่สภาพคล่องอยู่ในระดับที่แข็งแกร่งเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ "+" แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับเครดิตที่ให้ไว้
- F2(th) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อผูกพันทางการเงินในระดับที่ดี เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่สูงกว่า
- F3(th) 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 ธันวาคม 2567 ถึง 30 พฤศจิกายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	537.34	1.60
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	7.16	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	25.08	0.07
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)	30.21	0.09
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)**	599.79	1.78

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์และภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”)

สำหรับระยะเวลา 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 30 พฤศจิกายน 2568

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

$$\text{PTR} = \frac{11,458,823.93}{33,544,411.48}$$

$$\text{PTR} = 0.34$$

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

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับระยะเวลา 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 30 พฤศจิกายน 2568

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า(บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อค่า นายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	13,729.54	26.17%
2	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	8,752.00	16.68%
3	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	4,750.22	9.06%
4	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	3,929.30	7.49%
5	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	3,613.34	6.89%
6	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด	3,346.61	6.38%
7	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	3,322.11	6.33%
8	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	2,823.46	5.38%
9	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	2,296.44	4.38%
10	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1,790.76	3.41%
11	อื่นๆ	4,104.96	7.83%
รวม*		52,458.74	100.00%

* ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับระยะเวลา 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 30 พฤศจิกายน 2568

ชื่อย่อ	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	การรับทวิจ้ย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่น ๆ	จัดสัมมนา/ จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิ ในการจองหุ้น	การได้รับระบบ ข้อมูลราคาซื้อขาย หลักทรัพย์
ASP	บล. เอเชีย พลัส จำกัด	/	/		
BLS	บล. บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	/	/	/	
CGSI	บล.ซีจีเอส อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล (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. ทีเอสโก้ จำกัด	/	/		
TNS	บล. ธนชาต จำกัด (มหาชน)	/	/		/
UOBKH	บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/		
PST	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/		
YUANTA	บล. หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/		

เงื่อนไขและหลักเกณฑ์การรับผลประโยชน์ตอบแทน

บริษัทจัดการอาจรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการอันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุนได้ แต่ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจและต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ
- ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทจัดการใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็นเพื่อให้กองทุนได้รับประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว (Churning)

ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่งให้แก่กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ บริษัทต้องกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนนั้นด้วย

บริษัทจัดการไม่สามารถรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อประโยชน์ของบริษัทเองได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามตามกฎหมายและเป็นเรื่องที่ไม่พึงกระทำโดยวิชาชีพ เว้นแต่เป็นการรับผลประโยชน์ที่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัทจัดการได้รับตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทจัดการกำหนดไว้ภายในบริษัทซึ่งลูกค้าสามารถขอดูแนวทางนี้ได้ที่ www.talisam.co.th

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน ไม่มีรายการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 30 พฤศจิกายน 2568

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

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 โจรนพฤกษ์
4	นายธนบดี รัตนชูวงศ์
5	นายจักรกฤษณ์ กิ่งชุ่ม
6	นายจิรพนธ์ จongsุขี

ลำดับที่	ประเภทการประชุม	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนครั้งที่เชิญประชุม (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม(ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระการประชุม			เหตุผลการคัดค้าน
						สนับสนุน	คัดค้าน	งดออกเสียง	
1	วิสามัญ	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	1	1	1	0	0	-
2	สามัญ	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	1	1	9	0	0	-
3	สามัญ	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)	SCC	1	1	9	1	0	วาระที่ 5 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2568 ไม่เห็นด้วยกับการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีที่ 2 นางสาวพรทิพย์ ริมดุสิต เนื่องจากเป็นผู้สอบบัญชีติดต่อกัน 7 รอบบัญชี และการกลับมาเป็นผู้สอบบัญชีใหม่เว้นช่วงน้อยกว่า 5 ปี
4	สามัญ	บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTC	1	1	7	0	0	-
5	สามัญ	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	SCB	1	1	13	0	0	-
6	สามัญ	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	1	1	11	0	0	-
7	สามัญ	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	1	1	9	0	0	-
8	สามัญ	บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	GLOBAL	1	1	12	0	0	-
9	สามัญ	บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	1	1	10	1	0	วาระที่ 5 พิจารณาแต่งตั้งกรรมการบริษัทแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับนายพรวุฒิสารสิน เนื่องจากมีการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระเกินกว่า 9 ปี
10	สามัญ	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	1	1	9	0	0	-
11	สามัญ	บริษัท ทีเอสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCO	1	1	18	0	0	-
12	สามัญ	บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	RATCH	1	1	10	0	0	-
13	สามัญ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA	1	1	10	0	0	-
14	สามัญ	ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	TTB	1	1	11	0	0	-
15	สามัญ	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	1	1	7	2	0	วาระที่ 4 พิจารณาและอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับการกลับเข้าดำรงตำแหน่งของนายผดุง เดชะศรีรินทร์ และ ศ.(พิเศษ) ประสพสุข บุญเดช เนื่องจากเป็นกรรมการอิสระมาเกินกว่า 9 ปี
16	สามัญ	บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	CRC	1	1	12	0	0	-
17	สามัญ	บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	1	1	6	1	0	วาระที่ 6 พิจารณาและอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับการกลับเข้ารับตำแหน่งของนายศิริพงษ์ สมบัติศิริ เนื่องจากดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระต่อเนื่องเกิน 9 ปี
18	สามัญ	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	1	1	6	1	0	วาระที่ 4 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการเข้าดำรงตำแหน่งแทนกรรมการที่ครบกำหนดต้องออกจากตำแหน่งตามวาระในปี 2568 ไม่เห็นด้วย กับการแต่งตั้งนางสาวสุภาว เจริญยิ่ง เนื่องจากดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระมาครบ 3วาระ และ 9 ปี
19	สามัญ	บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD	1	1	11	2	0	วาระที่ 9 พิจารณาอนุมัติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับการกลับเข้าดำรงตำแหน่งของ นายวินัย วิทวัสการเวช และนายสุเมธ มณีวัฒนา เนื่องจากมีการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระมาต่อเนื่องเกินกว่า 9 ปี

ลำดับที่	ประเภทการประชุม	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนครั้งที่เชิญประชุม (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม(ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระการประชุม			เหตุการณ์คัดค้าน
						สนับสนุน	คัดค้าน	งดออกเสียง	
20	สามัญ	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	1	1	8	0	0	-
21	สามัญ	บริษัท โอเอสสกา จำกัด (มหาชน)	OSP	1	1	9	1	0	วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการเลือกตั้งกรรมการของบริษัทแทนกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับการกลับเข้าดำรงตำแหน่งของ นายเกริก วมิกกุล เนื่องจากดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระต่อเนื่องเกิน 3 วาระ
22	วิสามัญ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	1	1	2	0	0	-
23	วิสามัญ	บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	1	1	1	1	0	วาระที่ 3 พิจารณาและอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ให้แก่ผู้บริหาร (รวมถึงผู้บริหารซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทและ/หรือบริษัทย่อย) และ/หรือ พนักงานของบริษัทและ/หรือบริษัทย่อย ครั้งที่1 (COM7 – ESOP W1) ไม่เห็นด้วย เนื่องจากมีการเปลี่ยนแปลงราคาใช้สิทธิ และราคาใช้สิทธิสูงกว่าราคาเฉลี่ยของตลาดอย่างน้อยกว่า 10%
24	วิสามัญ	บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTC	1	1	1	0	0	-
25	วิสามัญ	บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	CRC	1	1	1	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