



กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน

TALIS MONEY MARKET FUND (TLMMF)

---

รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 30 พฤศจิกายน 2568

รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 30 พฤศจิกายน 2568

กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน (TLMMF)

นโยบายการลงทุน	1
สารสนเทศจากบริษัทจัดการ	2
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทจัดการ	3
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม	5
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	7
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	8
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	23
รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน	24
คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	25
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	27
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนกองทุนรวม	28
รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม	29
รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	29
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	30

## กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน (TLMMF)

### TALIS MONEY MARKET FUND: TLMMF

กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐหรือภาคเอกชน เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน หรือตราสารการเงินอื่นใดที่เสนอขายในประเทศ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยมีวัตถุประสงค์เฉพาะเพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) และกองทุนอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์โดยหลักทรัพย์ที่ให้ยืมเป็นตราสารหนี้ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน จะลงทุนในทรัพย์สินหรือถือครองทรัพย์สินที่มีสภาพคล่องสูง ในขณะใด ๆ รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และกองทุนจะดำรงอายุถ่วงเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักของตราสารทั้งหมดของกองทุน (portfolio duration) ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่เกิน 92 วัน รวมถึงตราสารหนี้ที่กองทุนได้ลงทุนไว้ จะต้องมีการกำหนดวันชำระหนี้ไม่เกินกว่า 397 วันนับแต่วันที่กองทุนได้ลงทุน และตราสารหนี้ดังกล่าวต้องไม่เป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิ หรือตราสารหนี้อื่น ที่มีลักษณะด้อยสิทธิในทำนองเดียวกับหุ้นกู้ด้อยสิทธิ

นอกจากนี้ ตราสารหนี้ที่ไม่รวมตราสารภาครัฐไทย หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ไม่รวมกรณีที่ผู้ออกหรือคู่สัญญาเป็นธนาคารออมสิน หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo) หรือธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่กองทุนเข้าลงทุน จะต้องมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างใดอย่างหนึ่งแล้วแต่กรณี ดังนี้

- (1) อยู่ใน 2 อันดับแรกที่ได้มาจากการจัด credit rating ระยะสั้น
- (2) อยู่ใน 3 อันดับแรกที่ได้มาจากการจัด credit rating ระยะยาว
- (3) เทียบเคียงได้กับ 2 อันดับแรกของการจัด credit rating ระยะสั้นตามที่สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือได้เปรียบเทียบไว้

อนึ่ง กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities)

วันที่ 21 มกราคม 2569

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 1 ปี (1 ธันวาคม 2567 – 30 พฤศจิกายน 2568) ของกองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สามของปี 2568 ขยายตัว 1.2% ชะลอลงจาก 2.8% ในไตรมาสที่สองของปี 2568 แนวโน้มเศรษฐกิจไทยในปี 2568 คาดว่าจะขยายตัว 2.0% ชะลอลงจากการขยายตัว 2.5% ในปี 2567 อัตราเงินเฟ้อเฉลี่ยอยู่ที่ -0.2% และดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุล 2.8% ของ GDP ทางด้านนโยบายการเงินของไทยในไตรมาสที่สาม อัตราดอกเบี้ยนโยบายลดลงมาเหลือ 1.50% เนื่องจาก กนง. เห็นว่านโยบายการเงินสามารถผ่อนคลายเพิ่มเติมได้ เพื่อให้ภาวะการเงินเอื้อต่อการปรับตัวของภาคธุรกิจ ช่วยบรรเทาภาระของกลุ่มเปราะบาง และไม่ได้เพิ่มความเสี่ยงต่อเสถียรภาพระบบการเงินในระยะยาว ทั้งนี้ การปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ กนง. สอดคล้องกับทิศทางนโยบายการเงินของธนาคารกลางในภูมิภาคที่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อสนับสนุนการขยายตัวของเศรษฐกิจและรองรับความเสี่ยงจากมาตรการภาษีของสหรัฐฯ

กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน เน้นลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในแต่ละวันมีความสม่ำเสมอ มีความผันผวนต่ำ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 870,208,533.20 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 11.0207 บาท อัตราผลตอบแทนในรอบปีบัญชี 1.49% ต่อปี และอัตราผลตอบแทนนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน 1.14% ต่อปี

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่เชื่อมั่นและให้ความไว้วางใจ บริษัทฯ จะบริหารการลงทุนด้วยความรอบคอบและระมัดระวัง ภายใต้กฎระเบียบต่าง ๆ และจรรยาบรรณวิชาชีพ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

## รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน

### ภาวะเศรษฐกิจ

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ รายงานภาวะเศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สาม ของปี 2568 ขยายตัวได้ 1.2% ชะลอลงจาก 2.8% ในไตรมาสที่สองของปี 2568 ด้านการใช้จ่าย การอุปโภคบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่อง การส่งออกสินค้าชะลอตัว ขณะที่การใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคของรัฐบาล การลงทุนภาครัฐ และการส่งออกบริการลดลง ด้านการผลิต การขายส่งและการขายปลีกขยายตัวเร่งขึ้น ส่วนสาขาเกษตรกรรม สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร และสาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้าชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อนหน้า ในขณะที่สาขาการผลิตสินค้าอุตสาหกรรม และสาขาการก่อสร้างปรับตัวลดลง

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2568 คาดว่าจะขยายตัว 2.0% ชะลอลงจากการขยายตัว 2.5% ในปี 2567 อัตราเงินเฟ้อคาดว่าจะอยู่ที่ -0.2% และดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุล 2.8% ของ GDP โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของการอุปโภคบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน และแรงขับเคลื่อนจากการใช้จ่ายภาครัฐบาล อย่างไรก็ตามยังมีปัจจัยเสี่ยงจากแนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจและการค้าโลก มาตรการปรับขึ้นภาษีศุลกากรนำเข้าของสหรัฐฯ ต่อไทย ระดับหนี้สินภาคเอกชนที่ยังอยู่ในระดับสูง และบรรยากาศทางเศรษฐกิจและการเมืองในช่วงก่อนและหลังการเลือกตั้ง

### ภาวะตลาดการเงินและตราสารหนี้

ในปี 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ มีความผันผวนท่ามกลางความกังวลนโยบายของทรัมป์ และการลดดอกเบี้ยนโยบายของเฟดที่มีแนวโน้มช้าลงกว่าคาด อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นปรับลดลงตามอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่มีการปรับลดลง 2 ครั้งในเดือนกันยายนและเดือนตุลาคมรวม 50Bps สู่ระดับ 3.75-4.00% ในขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรุ่นอายุมากกว่า 10 ปีมีความผันผวนและปรับลดลงในอัตราที่น้อยกว่า จากผลการประชุมเฟดล่าสุดในเดือนตุลาคม 2568 เฟดแสดงความกังวลต่อตลาดแรงงาน และอัตราเงินเฟ้อที่ยังสูงกว่าเป้าหมาย นอกจากนี้ยังระบุงบจะยุติการลดขนาดดุลหรือ Quantitative Tightening นับตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 หลังจากดำเนินการมาตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2565 ซึ่งทำให้งบดุลเฟดลดลงรวมประมาณ 2.4 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ มาอยู่ที่ 6.59 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ณ เดือนตุลาคม 2568 จากการเริ่มมีสัญญาณสภาพคล่องในตลาดที่ตึงตัว โดยดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระหว่างธนาคารพาณิชย์ได้ปรับตัวสูงขึ้น นอกจากนี้สมาชิกเฟดบางส่วนเห็นว่าควรรอประเมินการจ้างงานและการเติบโตทางเศรษฐกิจ ท่ามกลางตัวเลขเศรษฐกิจที่หายไป อันเป็นผลจาก Government Shutdown ที่ดำเนินมาเป็นระยะเวลานานกว่า 40 วัน

ด้านคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ของไทยในปีนี้ได้ลดดอกเบี้ยนโยบายลง 3 ครั้ง ครั้งละ 0.25% ในการประชุมเดือนกุมภาพันธ์ เมษายน และสิงหาคม มาอยู่ที่ 1.50% โดยธปท. ปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจไทยลงเล็กน้อย แม้รวมผลมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจใหม่แล้ว โดยคาดว่าเศรษฐกิจปี 2568 จะขยายตัว 2.2% และชะลอลงเหลือ 1.6% ในปี 2569 จากเดิม 2.3% และ 1.7% ตามลำดับ โดยเศรษฐกิจครึ่งแรกของปีนี้ขยายตัวได้ดีตามคาด แต่ครึ่งหลังและปีหน้ามีแนวโน้มชะลอลงจากผลกระทบของมาตรการภาษีนำเข้าสหรัฐฯ ขณะที่ภาคท่องเที่ยวทยอยฟื้นตัวอย่างช้าๆ ส่วนการบริโภคภาคเอกชนยังขยายตัวได้ต่อเนื่อง โดยมีแรงหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ ด้านเงินเฟ้อทั่วไปปี 2568 และ 2569 คาดอยู่ที่ 0% และ 0.5% ต่ำกว่ากรอบเป้าหมายต่อเนื่อง ก่อนทยอยกลับเข้าสู่กรอบในต้นปี 2570 จากปัจจัยอุปทาน เช่น ราคาน้ำมันและอาหารลดลง และประเมินว่าความเสี่ยงเงินฝืดยังอยู่ในระดับต่ำ เนื่องจากราคาสินค้าและบริการยังไม่ได้ปรับลดลงเป็นวงกว้าง ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐานปี 2568-2569 จะขยายตัวอยู่ที่ 0.9%

ทางด้านความเคลื่อนไหวของตลาดตราสารหนี้ไทยในปี 2568 เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย ขยับลดลงต่อเนื่องจนกระทั่งช่วงเดือนกันยายนถึงตุลาคม โดยเฉพาะหลังผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน ได้มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในเดือนตุลาคม สวนทางการคาดการณ์ของตลาดส่วนใหญ่ ทำให้มีการปรับมุมมองว่าอัตราดอกเบี้ยคงไม่ลดลงเร็วและไม่ต่ำมาก ประกอบกับปัจจัยพื้นฐานเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง ทั้งการส่งออกที่ขยายตัวสูง 19%YoY และดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุล 1.87 พันล้านดอลลาร์ และมาตรการคนละครึ่งช่วยหนุนเศรษฐกิจ จึงส่งผลให้เส้นอัตราผลตอบแทนชันขึ้นและอัตราผลตอบแทนติดลบจากการที่ตลาดเคยคาดการณ์การลดดอกเบี้ยไว้สูงเกินจริงก่อนหน้านี้ ประกอบกับแรงกดดันหลังมูตีสู่ปรับมุมมองความน่าเชื่อถือของไทยจาก “มีเสถียรภาพ” เป็น “มุมมองลบ” หนุนผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวให้ปรับเพิ่มขึ้น ด้านการซื้อขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติ ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2568 ถือครองพันธบัตรรัฐบาลไทย 9.3 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนประมาณ 6.2 หมื่นล้านบาท โดยแบ่งเป็นการถือพันธบัตรระยะสั้น 3.6 หมื่นล้านบาท และพันธบัตรระยะยาว 9 แสนล้านบาท

## ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน

### ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง <sup>1</sup>								
กองทุน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้ง <sup>3</sup> (9 ธ.ค. 59)
	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
TLMMF-A	1.32	0.28	0.62	1.49	1.61	1.07	N/A	1.09
Benchmark <sup>2</sup>	1.45	0.32	0.70	1.66	1.72	1.24	N/A	1.27
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	0.06	0.04	0.06	0.07	0.07	0.07	N/A	0.06
ความผันผวนของ Benchmark <sup>2</sup>	0.08	0.06	0.07	0.09	0.09	0.08	N/A	0.08

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง <sup>1</sup>								
กองทุน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้ง <sup>3</sup> (1 พ.ย. 65)
	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
TLMMF-SSF	1.31	0.28	0.62	1.46	1.55	N/A	N/A	1.53
Benchmark <sup>2</sup>	1.45	0.32	0.70	1.66	1.72	N/A	N/A	1.70
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	0.06	0.04	0.05	0.07	0.08	N/A	N/A	0.08
ความผันผวนของ Benchmark <sup>2</sup>	0.08	0.06	0.07	0.09	0.09	N/A	N/A	0.09

**หมายเหตุ:** <sup>1</sup> เป็นข้อมูล ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.talisam.co.th](http://www.talisam.co.th)

<sup>2</sup> 1) ดัชนีตราสารหนี้ภาครัฐระยะสั้น (Short-term Government Bond Index) ร้อยละ 55

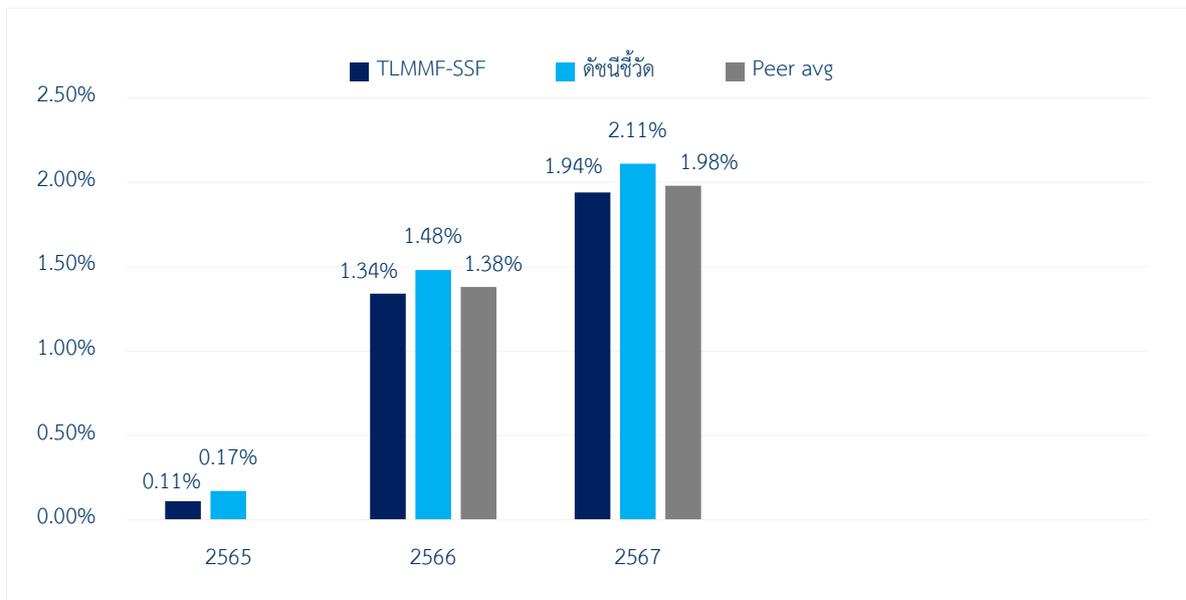
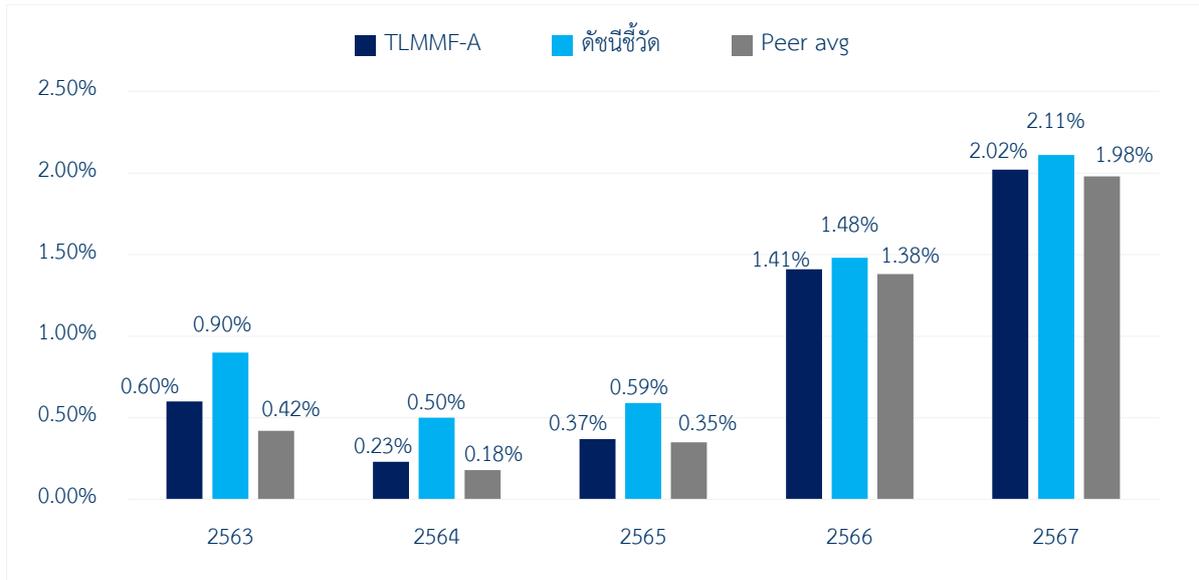
2) ดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้น (Commercial Paper Index) ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป ร้อยละ 20

3) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี 1 ร้อยละ 25

ตัวชี้วัด เริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 เป็นต้นไป การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาระภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

<sup>3</sup> จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนวันที่ 9 ธันวาคม 2559 (เปิดให้บริการชนิดหน่วยลงทุน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2565)

ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



หมายเหตุ: ปีที่เริ่มต้นกองทุน ผลการดำเนินงานกองทุนและดัชนีชี้วัดจะแสดงตั้งแต่วันที่เริ่มต้น Class ถึงสิ้นปีปฏิทิน มีระยะเวลาไม่ถึง 1 ปี จึงไม่มีค่า Peer avg ในระยะเวลาดังกล่าว

ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

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



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 22 ธันวาคม 2568

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 แล้ว

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

(นางฤดี สีโทชวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน  
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](http://www.pvaudit.co.th)

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอของงบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

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

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูล ในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวฐาภัทร ลิ้มสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 10508

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 4 กุมภาพันธ์ 2569

## กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน

## งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	851,409,357.49	612,472,893.75
เงินฝากธนาคาร		18,439,909.04	7,406,623.63
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		573,618.17	719,193.64
รวมสินทรัพย์		870,422,884.70	620,598,711.02
หนี้สิน	7		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	172,953.88	83,709.38
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		37,074.73	50,114.50
หนี้สินอื่น		4,322.89	2,247.17
รวมหนี้สิน		214,351.50	136,071.05
สินทรัพย์สุทธิ		870,208,533.20	620,462,639.97
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		789,605,970.04	571,356,793.83
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		32,179,051.56	12,600,415.75
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		48,423,511.60	36,505,430.39
สินทรัพย์สุทธิ	6	870,208,533.20	620,462,639.97

## กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน

## งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	เงินต้น / จำนวนหน่วย (บาท/หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>เงินฝากประจำ</b>					
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	05/01/69	2.25	9,000,000.00	9,000,000.00	1.06
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	02/10/69	1.35	20,000,000.00	20,000,000.00	2.35
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	05/01/69	2.25	10,000,000.00	10,000,000.00	1.17
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	17/04/69	2.10	9,000,000.00	9,000,000.00	1.05
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	20/11/69	1.35	11,500,000.00	11,500,000.00	1.35
<b>รวมเงินฝากประจำ</b>				<b>59,500,000.00</b>	<b>6.99</b>
<b>พันธบัตร</b>					
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 35/91/68	04/12/68		55,000	54,993,920.30	6.46
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 12/364/67	11/12/68		1,000	999,669.97	0.12
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 36/91/68	11/12/68		67,000	66,976,237.78	7.87
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 37/91/68	18/12/68		39,000	38,976,949.44	4.58
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 38/91/68	25/12/68		105,000	104,919,185.70	12.32
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 39/96/68	06/01/69		50,000	49,948,026.50	5.87
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 40/91/68	08/01/69		41,000	40,950,601.97	4.81
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 41/91/68	15/01/69		67,000	66,898,552.62	7.86
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 42/90/68	22/01/69		92,000	91,839,068.08	10.79
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 43/91/68	29/01/69		59,000	58,884,352.92	6.92
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 2/364/68	05/02/69		42,000	41,908,684.86	4.92
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 45/91/68	12/02/69		70,000	69,825,436.10	8.20
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 46/91/68	19/02/69		65,000	64,827,009.65	7.61
<b>รวมพันธบัตร</b>				<b>751,947,695.89</b>	<b>88.32</b>
<b>ตั๋วเงินคลัง</b>					
ตั๋วเงินคลังงวดที่ (DM)20/181/68	30/12/68		40,000,000.00	39,961,661.60	4.69
<b>รวมตั๋วเงินคลัง</b>				<b>39,961,661.60</b>	<b>4.69</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 851,407,824.27 บาท)</b>				<b>851,409,357.49</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน

## งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา	เงินต้น /	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
		ดอกเบี้ย	จำนวนหน่วย		
		(%)	(บาท/หน่วย)	(บาท)	
<b>เงินฝากประจำ</b>					
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	03/01/68	2.65	10,000,000.00	10,000,000.00	1.63
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	03/01/68	2.65	9,000,000.00	9,000,000.00	1.47
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	18/04/68	2.50	9,000,000.00	9,000,000.00	1.47
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	03/10/68	2.40	20,000,000.00	20,000,000.00	3.26
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	21/11/68	2.30	11,500,000.00	11,500,000.00	1.88
<b>รวมเงินฝากประจำ</b>				<b>59,500,000.00</b>	<b>9.71</b>
<b>พันธบัตร</b>					
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 36/92/67	06/12/67		52,000	51,985,134.76	8.49
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 37/91/67	12/12/67		87,000	86,945,922.54	14.20
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 38/91/67	19/12/67		42,000	41,952,891.12	6.85
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 39/91/67	26/12/67		42,000	41,937,777.42	6.85
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 40/91/67	02/01/68		10,000	9,981,972.30	1.63
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 41/91/67	09/01/68		59,000	58,862,773.08	9.61
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 42/91/67	16/01/68		53,000	52,859,926.30	8.63
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 44/91/67	30/01/68		55,000	54,813,484.00	8.95
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 45/91/67	06/02/68		45,000	44,830,069.65	7.32
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 46/91/67	13/02/68		30,000	29,872,815.60	4.88
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 47/91/67	20/02/68		53,300	53,058,619.76	8.66
ธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 48/91/67	27/02/68		26,000	25,871,507.22	4.22
<b>รวมพันธบัตร</b>				<b>552,972,893.75</b>	<b>90.29</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 612,461,958.19 บาท)</b>				<b>612,472,893.75</b>	<b>100.00</b>

## กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		13,530,502.82	12,321,332.07
รวมรายได้		13,530,502.82	12,321,332.07
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	664,096.95	452,068.69
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		261,211.55	177,813.47
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน		619,823.85	421,930.80
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		28,000.00	-
ค่าใช้จ่ายอื่น		5,263.78	12,515.70
รวมค่าใช้จ่าย		1,578,396.13	1,064,328.66
รายได้สุทธิ		11,952,106.69	11,257,003.41
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		80,674.07	(10,764.94)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(9,402.34)	22,536.02
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		71,271.73	11,771.08
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		12,023,378.42	11,268,774.49
หัก ภาษีเงินได้	3	(105,297.21)	(63,729.13)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	6	11,918,081.21	11,205,045.36



## กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

#### 1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2559 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

1. ชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนผ่านการเพิ่มมูลค่าของหน่วยลงทุนเป็นหลัก
2. ชนิดเพื่อการออม เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินระยะยาวและได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐหรือภาคเอกชน เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน หรือตราสารการเงินอื่นใดที่เสนอขายในประเทศ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

#### 2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

#### 3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

##### เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นทางการ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ส่วนเกินและส่วนต่ำมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับรายได้ดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

**4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน**

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	4,123,806,591.30	2,438,177,631.12
ขายเงินลงทุน	3,897,077,361.56	2,383,479,655.25

## 5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการ เดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	664,096.95	452,068.69	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	62,301.10	35,978.25

## 6. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2568	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	76,609,588.9502	2,351,008.0514
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	844,337,121.64	25,871,411.56
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	11.0213	11.0043

	2567	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	55,919,295.3017	1,216,384.0838
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	607,270,370.02	13,192,269.95
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	10.8597	10.8454

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ชนิดสะสมมูลค่า	11,625,090.10	11,047,171.69
ชนิดเพื่อการออม	292,991.11	157,873.67
รวม	11,918,081.21	11,205,045.36

## 7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

### การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

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>				
ตราสารหนี้	-	851,409,357.49	-	851,409,357.49

	บาท			
	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารหนี้	-	612,472,893.75	-	612,472,893.75

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาครัฐที่อยู่ในกลุ่มระดับลงทุน

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
<u>เงินลงทุนแสดงด้วย</u>				
มูลค่ายุติธรรม	-	59,500,000.00	791,909,357.49	851,409,357.49
เงินฝากธนาคาร	18,439,909.04	-	-	18,439,909.04
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	573,618.17	573,618.17
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	172,953.88	172,953.88
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	37,074.73	37,074.73
หนี้สินอื่น	-	-	4,322.89	4,322.89
	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
<u>เงินลงทุนแสดงด้วย</u>				
มูลค่ายุติธรรม	-	59,500,000.00	552,972,893.75	612,472,893.75
เงินฝากธนาคาร	7,406,623.63	-	-	7,406,623.63
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	719,193.64	719,193.64
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	83,709.38	83,709.38
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	50,114.50	50,114.50
หนี้สินอื่น	-	-	2,247.17	2,247.17

**ความเสี่ยงด้านเครดิต**

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ดีตาม สันทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

**ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน**

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**ความเสี่ยงด้านตลาด**

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวะการดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

**การบริหารความเสี่ยง**

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

**8. การอนุมัติงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออก โดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2569

## รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือของ		มูลค่ายุติธรรม	%NAV
	ตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			870,422,884.70	100.02
เงินฝากธนาคาร				
ธนาคาร				
เงินฝากธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		AA+(tha)	18,459,238.30	2.12
ตราสารหนี้				
เงินฝากธนาคาร				
ธนาคาร				
ใบรับเงินฝากประจำ 1 ปี ของธนาคารอาคารสงเคราะห์		AAA(thai)	60,054,288.91	6.90
ตัวสัญญาใช้เงิน				
รัฐบาล				
ตั๋วเงินคลังงวดที่ (DM)20/181/68			39,961,661.60	4.59
พันธบัตร				
รัฐบาล				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 12/364/67			999,669.97	0.11
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 35/91/68			54,993,920.30	6.32
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 36/91/68			66,976,237.78	7.70
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 37/91/68			38,976,949.44	4.48
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 38/91/68			104,919,185.70	12.06
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 39/96/68			49,948,026.50	5.74
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 40/91/68			40,950,601.97	4.71
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 41/91/68			66,898,552.62	7.69
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 42/90/68			91,839,068.08	10.55
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 43/91/68			58,884,352.92	6.77
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 44/91/68			41,908,684.86	4.82
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 45/91/68			69,825,436.10	8.02
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 46/91/68			64,827,009.65	7.45
สินทรัพย์อื่นหรือหนี้สินอื่น			(214,351.50)	(0.02)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			870,208,533.20	100.00

## รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือ ตราสารแห่งหนึ่งที่ลงทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา	791,909,357.49	91.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	78,513,527.21	9.02
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

## รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม
			ตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			AA+(tha)	-	18,459,238.30
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	5 มกราคม 2569		AAA(thai)	-	10,204,657.50
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	5 มกราคม 2569		AAA(thai)	-	9,184,191.75
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	20 พฤศจิกายน 2569		AAA(thai)	-	11,504,253.39
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	2 ตุลาคม 2569		AAA(thai)	-	20,043,643.84
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	17 เมษายน 2569		AAA(thai)	-	9,117,542.43
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	กระทรวงการคลัง	30 ธันวาคม 2568			40,000,000.00	39,961,661.60
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	25 ธันวาคม 2568			105,000,000.00	104,919,185.70
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	6 มกราคม 2569			50,000,000.00	49,948,026.50
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	12 กุมภาพันธ์ 2569			70,000,000.00	69,825,436.10
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	19 กุมภาพันธ์ 2569			65,000,000.00	64,827,009.65
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	8 มกราคม 2569			41,000,000.00	40,950,601.97
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	15 มกราคม 2569			67,000,000.00	66,898,552.62
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	22 มกราคม 2569			92,000,000.00	91,839,068.08
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	29 มกราคม 2569			59,000,000.00	58,884,352.92
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	5 กุมภาพันธ์ 2569			42,000,000.00	41,908,684.86
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	11 ธันวาคม 2568			1,000,000.00	999,669.97
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	4 ธันวาคม 2568			55,000,000.00	54,993,920.30
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	11 ธันวาคม 2568			67,000,000.00	66,976,237.78
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	18 ธันวาคม 2568			39,000,000.00	38,976,949.44

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0% NAV

## คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

### บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

#### อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

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

#### อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

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

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศ:

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

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

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

**อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย**

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

## แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 30 พฤศจิกายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)		
- หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	647.35	0.08
- หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	16.75	0.08
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)		
- หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	254.62	0.03
- หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	6.59	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วย (Registrar Fee)		
- หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	604.19	0.07
- หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	15.63	0.07
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)		
- หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	29.51	0.00
- หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	3.75	0.02
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)** - หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า</b>	<b>1,535.67</b>	<b>0.18</b>
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)** - หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม</b>	<b>42.72</b>	<b>0.20</b>

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์และภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้

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

สำหรับระยะเวลา 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 30 พฤศจิกายน 2568

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

$$\text{PTR} = \frac{748,077,361.56}{827,173,278.18}$$

$$\text{PTR} = 0.90$$

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

### **รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม**

กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน ไม่มีรายการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 30 พฤศจิกายน 2568

### **รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง**

กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ บริษัทจัดการโดยตรง 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 กิ่งชุม
6	นายจิรพนธ์ จองสุชี



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)