



กองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน
TALIS MID-SMALL CAP EQUITY FUND (TLMSEQ)

รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 30 พฤศจิกายน 2568

รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 30 พฤศจิกายน 2568

กองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน (TLMSEQ)

นโยบายการลงทุน	1
สารสนเทศจากบริษัทจัดการ	2
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทจัดการ	3
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม	5
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	7
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	8
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	25
รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน	27
คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	28
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	30
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนกองทุนรวม	31
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	32
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	33
รายงานข้อมูลบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม	34
รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	34
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	35
รายงานการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวม	36

กองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน (TLMSEQ)

TALIS MID-SMALL CAP EQUITY FUND: TLMSEQ

กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็ก ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และมีแนวโน้มการเจริญเติบโตทางธุรกิจ โดยเป็นไปในลักษณะที่ส่งผลให้กองทุนมี net exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ในส่วนที่เหลือ กองทุนจะลงทุนในตราสารทุนนอกเหนือจากที่กล่าวในวรรคแรก รวมถึงตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารกึ่งหนึ่งถึงทุนเงินฝาก หน่วยลงทุนของกองทุน เช่น หน่วยลงทุนของกองทุนรวม กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) เป็นต้น รวมถึงกองทุนอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) หรือธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน และกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยมีวัตถุประสงค์เฉพาะเพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) รวมทั้งอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่างได้ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) และตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

อนึ่ง บริษัทขนาดกลางและขนาดเล็กสำหรับกองทุนนี้ ให้นำหมายถึง บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งไม่ได้ประกอบอยู่ในดัชนี SET50 หรือบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และรวมถึงการจองซื้อหุ้นที่เสนอขายแก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ณ วันที่กองทุนลงทุน อย่างไรก็ตามมูลค่าตลาดของบริษัทดังกล่าวเติบโตจนได้เข้าไปประกอบเป็นส่วนหนึ่งในการคำนวณดัชนี SET50 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทนั้นต่อไปได้ โดยไม่ถือว่าเป็นการผิดนโยบายการลงทุนของกองทุน นอกจากนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ในการกำหนดนิยามของบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็กได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการและถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

ทั้งนี้ อาจมีบางขณะที่บริษัทจัดการไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ในโครงการได้นี้อาจมาจากการเกิดสถานการณ์ที่ไม่ปกติหรือมีเหตุจำเป็น เช่น มีการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเมืองอย่างมีนัยสำคัญ หรือเกิดวิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจที่มีนัยสำคัญต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ภาวะภัยพิบัติจากภัยธรรมชาติ ภาวะสงคราม ราคาตลาดของหลักทรัพย์ลดลงอย่างรุนแรงในช่วงใกล้กับวันสิ้นรอบปีบัญชี กองทุน อันเป็นเหตุให้บริษัทจัดการไม่สามารถปรับการลงทุนได้ทันก่อนวันสิ้นปีบัญชี เป็นต้น โดยบริษัทจัดการจะรายงานการไม่สามารถลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ในโครงการแก่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยไม่ถือว่าเป็นการผิดเงื่อนไขของโครงการ

วันที่ 31 มกราคม 2569

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 1 ปี (1 ธันวาคม 2567 – 30 พฤศจิกายน 2568) ของกองทุนเปิดทาลิส Mid-Small Cap หุ้นทุนมายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

แม้ว่าตลาดหุ้นประเทศไทยในปัจจุบันจะต้องเผชิญกับปัจจัยกดดันอย่างต่อเนื่อง แต่ในระยะยาว บลจ.ทาลิส เชื่อว่าเศรษฐกิจไทยและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนยังมีโอกาสกลับมาเติบโตได้ โดยจะมีแรงผลักดันจากการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศของกลุ่มบริษัทที่ต้องการกระจายฐานการผลิตเพื่อลดความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ และอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำที่จะช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศ ในขณะที่ปัจจุบัน Valuation ของตลาดหุ้นไทยก็ค่อนข้างถูก และมีอัตราผลตอบแทนเงินปันผลในระดับที่ดี ทั้งนี้ เพื่อสร้างผลตอบแทนการลงทุนที่ดีในระยะยาว กองทุนเปิดทาลิส Mid-Small Cap หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ ใช้กลยุทธ์การเลือกหลักทรัพย์เป็นรายตัว และเน้นการลงทุนในบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็กที่มีแนวโน้มการเติบโตดีกว่าอุตสาหกรรมหรือตลาดโดยรวม เพราะเชื่อว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีการเติบโตดี จะทำให้ราคาหุ้นมีโอกาสเพิ่มสูงขึ้นได้ ส่งผลให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีในระยะยาว

ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568 กองทุนเปิดทาลิส Mid-Small Cap หุ้นทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 75,964,213.40 บาท และมูลค่าหน่วยลงทุน 8.9726 บาท โดยในรอบปีบัญชีมีอัตราผลตอบแทนลดลง 31.06%

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่เชื่อมั่นและให้ความไว้วางใจ บริษัทฯ จะบริหารการลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ภายใต้กฎระเบียบต่าง ๆ และจรรยาบรรณวิชาชีพ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทาลิส Mid-Small Cap หุ้นทุน

ภาวะตลาดหุ้น

ตลาดหุ้นไทยในช่วงปลายปี 2567 ปรับตัวลดลงและผันผวน จากแรงขายของนักลงทุนต่างชาติหลังผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ที่ส่งสัญญาณเงินทุนไหลกลับสู่ตลาดพัฒนาแล้ว ประกอบกับผลประกอบการไตรมาส 3/2567 ของบริษัทจดทะเบียนออกมาต่ำกว่าคาด โดยเฉพาะกลุ่มพลังงาน วัสดุก่อสร้าง ท่องเที่ยว และอิเล็กทรอนิกส์ รวมถึงแรงกดดันเฉพาะตัวจากหุ้น DELTA หลังมาตรการกำกับการซื้อขายลำดับ 1 ช่วงท้ายปี และยังมีปัจจัยลบจากต่างประเทศเข้ามาบงกช ไม่ว่าจะเป็นความไม่ชัดเจนของนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจจีน ความกังวลภาษีสหรัฐฯ สัญญาณชะลอการลดดอกเบี้ยของ FOMC และเกณฑ์ภาษีนิติบุคคลขั้นต่ำ (Global Minimum Tax) 15% ของ OECD ซึ่งแม้จะมีแรงซื้อจากเม็ดเงินกองทุนลดหย่อนภาษีในช่วงท้ายของปี แต่ตลาดยังคงขาดปัจจัยใหม่ที่เพียงพอจะช่วยหนุนตลาดให้ยั่งยืนได้ หลังเจอแรงกดดันจากปัจจัยลบต่าง ๆ ช้างต้น ทำให้ในช่วงสิ้นปี SET Index ปิดที่ระดับ 1400 จุด ลดลงจากต้นปีที่ 1.10%

ในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2568 ดัชนีตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงค่อนข้างมาก ในภาพรวม ตลาดหุ้นไทยถูกกดดันจากทั้งปัจจัยภายนอกและภายในประเทศ ได้แก่ ความไม่แน่นอนของการปรับอัตราภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ การชะลอการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ FED และประเด็น Global Minimum Tax เริ่มมีผลตั้งแต่เดือนมกราคม รวมถึงแรงขายจากกองทุน LTF และการที่หุ้นขนาดกลางขนาดเล็กบางตัวถูก Force Sell ทำให้ Sentiment การลงทุนในหุ้นขนาดกลางและขนาดเล็กแย่ลง นอกจากนี้ SET Index ยังได้รับผลกระทบจากการปรับตัวลงของหุ้นขนาดใหญ่ เช่น DELTA จากข่าว ตลท. เตรียมปรับเกณฑ์จำกัดน้ำหนักหุ้นรายตัวในดัชนี SET50/100 และ SET50FF/100FF ไม่ให้เกิน 10% ของแต่ละดัชนี และข่าว CPALL อยู่ระหว่างพิจารณาร่วมลงทุนในกิจการ Seven & I Holdings มูลค่า 1.1 แสนล้านบาท ที่จะทำให้กำไรถูกกดดันจากภาระหนี้สินที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ตัวเลขเศรษฐกิจก็ออกมาต่ำกว่าคาด โดย GDP ไทย ไตรมาสที่ 4/2567 เติบโต 3.2% YoY ต่ำกว่าตลาดคาดที่ 3.8% YoY รวมถึงผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนฯ ไตรมาสที่ 4/2567 ที่ออกมาต่ำกว่าคาด

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

อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นไทยฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งในไตรมาสที่ 3 ปี 2568 ปัจจัยหลักที่หนุนตลาด มาจาก ข้อตกลงการค้ากับสหรัฐฯ ที่ได้รับอัตราภาษีศุลกากรตอบโต้ที่ 19% ซึ่งดีกว่าเดิมที่ 36% ประกอบกับสำนักงาน เศรษฐกิจการค้าปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP ไทยปี 2568 ขยายตัว 2.2% จากเดิม 2.1% สะท้อนความมั่นใจในการ ส่งออกที่เร่งตัวขึ้น 5.5% จากเดิม 2.3% เนื่องจากการเร่งส่งออกครึ่งปีแรกเพื่อบริหารความเสี่ยงจากสงครามการค้า ปัญหาการเมืองที่มีความชัดเจนมากขึ้นหลังศาลรัฐธรรมนูญมีมติให้ความเป็นรัฐมนตรีของนางสาวแพทองธาร ชินวัตร ลี้สิ้นสุดลง และสภามีการเลือกนายอนุทิน ชาญวีรกูล เป็นนายกฯคนใหม่ นอกจากนี้ การอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์ในเดือนกรกฎาคมเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญที่ดึงเงินลงทุนกลับเข้าสู่ตลาดเกิดใหม่ โดยเฉพาะเอเชีย

ในด้านนโยบายการเงินนั้น ตั้งแต่ต้นปี 2568 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ดำเนินนโยบายการเงินเชิงผ่อนคลายอย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับการชะลอตัวของเศรษฐกิจและความไม่แน่นอนจากสงครามการค้า กนง. มีการปรับลด อัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 3 ครั้ง ๆ ละ 0.25% สู่ระดับ 1.50% แม้เศรษฐกิจครึ่งปีแรกจะขยายตัวดีกว่าคาด แต่มี แนวโน้มชะลอลงในระยะถัดไปจากผลกระทบของภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ

แม้ว่าตลาดหุ้นประเทศไทยจะต้องเผชิญกับปัจจัยกดดันอย่างต่อเนื่อง แต่ในระยะยาว บลจ.ทาลิส เชื่อว่า เศรษฐกิจไทยและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนยังมีโอกาสเติบโตได้ โดยมีแรงผลักดันจากการลงทุนโดยตรง จากต่างประเทศของกลุ่มบริษัทที่ต้องการกระจายฐานการผลิตเพื่อลดความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ และอัตราดอกเบี้ย ที่อยู่ในระดับต่ำที่จะช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศ ในขณะที่ปัจจุบัน Valuation ของตลาดหุ้นไทยก็ ค่อนข้างถูก และมีอัตราผลตอบแทนเงินปันผลในระดับที่ดี อย่างไรก็ตาม การลงทุนในหุ้น Mid-Small Cap จะ ค่อนข้างมีความผันผวนมากกว่า SET Index เนื่องจากหุ้น Mid-Small Cap โดยส่วนใหญ่จะมีสภาพคล่องในการซื้อ ขายน้อยกว่าหุ้นขนาดใหญ่ และความคาดหวังในการเติบโตที่สูงกว่าหุ้นขนาดใหญ่ ดังนั้น กองทุน Mid-Small Cap จะมีแนวโน้มที่จะมีความผันผวนของผลการดำเนินงานมากกว่ากองทุนหุ้นทั่วไปด้วย

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ¹								
กองทุน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้ง ³ (20 ธ.ค. 59)
	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
TLMSEQ-A	-29.65	-7.14	-5.15	-30.86	-21.49	-3.01	N/A	-1.20
Benchmark ²	-21.47	-6.74	-5.02	-24.90	-15.78	-0.10	N/A	-2.34
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	18.08	11.93	14.67	17.76	17.22	17.53	N/A	18.14
ความผันผวนของ Benchmark ²	17.35	12.10	14.28	17.03	15.48	15.54	N/A	16.16

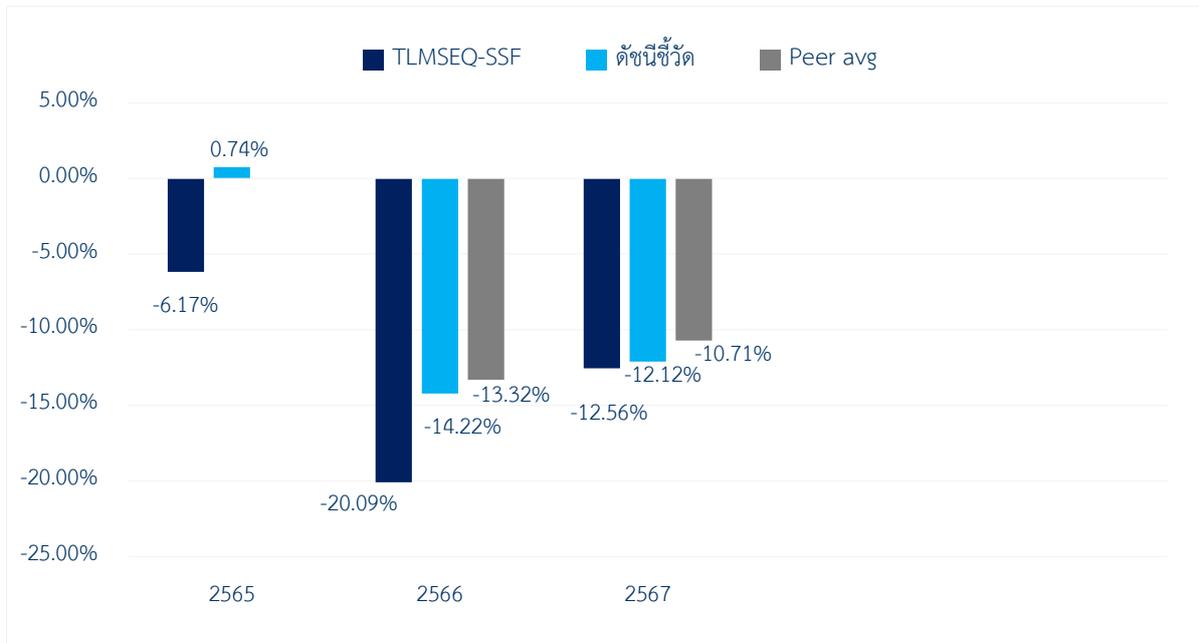
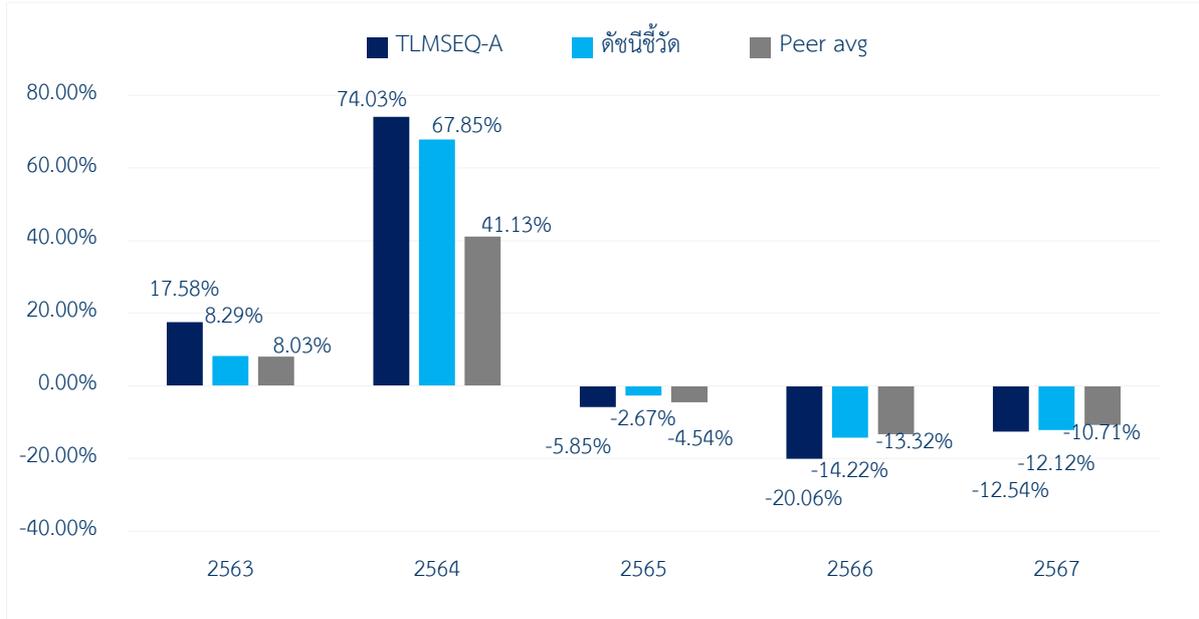
ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ¹								
กองทุน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้ง ³ (1 พ.ย. 65)
	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
TLMSEQ-SSF	-29.66	-7.14	-5.15	-30.87	-21.52	N/A	N/A	-22.24
Benchmark ²	-21.47	-6.74	-5.02	-24.90	-15.78	N/A	N/A	-15.47
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	18.08	11.93	14.66	17.76	17.22	N/A	N/A	17.07
ความผันผวนของ Benchmark ²	17.35	12.10	14.28	17.03	15.48	N/A	N/A	15.31

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

² ดัชนีผลตอบแทนรวม sSET Index (sSET TRI)

³ จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนวันที่ 20 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



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 22 ธันวาคม 2568

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นางฤดี ลีโชนวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

46/8 ชั้น 10 อาคารรุ่งโรจน์ชนกุล ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

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

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และ รายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อกรรมการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปรเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปรว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวธรรมาภรณ์ ลิ้มสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 10508

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 6 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	76,219,089.00	133,294,079.40
เงินฝากธนาคาร		1,009,566.79	6,473,122.47
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		90,270.91	159,870.08
จากการขายเงินลงทุน		-	61,933.38
รวมสินทรัพย์		77,318,926.70	139,989,005.33
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		-	333,705.82
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		-	140,114.09
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	174,367.93	290,193.64
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		2,181.74	4,605.01
หนี้สินอื่น		4,878.43	9,124.31
รวมหนี้สิน		181,428.10	777,742.87
สินทรัพย์สุทธิ		77,137,498.60	139,211,262.46
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		85,982,173.20	107,273,391.20
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		96,204,491.64	97,950,407.78
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(105,049,166.24)	(66,012,536.52)
สินทรัพย์สุทธิ	6	77,137,498.60	139,211,262.46

กองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
หุ้นสามัญ				
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย				
	ธุรกิจการเกษตร		3,923,800.00	5.15
	บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	341,200	3,923,800.00	5.15
	พาณิชย์		8,499,015.00	11.15
	บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน)	117,100	3,688,650.00	4.84
	บริษัท โมชิ โมชิรีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	90,900	3,067,875.00	4.02
	บริษัท มิสเตอร์. ดี.ไอ.วาย. โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	203,800	1,742,490.00	2.29
	บริการรับเหมาก่อสร้าง		3,340,680.00	4.38
	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	271,600	3,340,680.00	4.38
	ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		3,919,840.00	5.15
	บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	113,200	1,856,480.00	2.44
	บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	99,200	2,063,360.00	2.71
	พลังงานและสาธารณูปโภค		2,581,696.00	3.39
	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	620,600	2,581,696.00	3.39
	อาหารและเครื่องดื่ม		13,231,389.00	17.36
	บริษัท เอเชียน อะไลอันซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	514,400	2,294,224.00	3.01
	บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	238,000	3,903,200.00	5.12
	บริษัท เคซีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	316,900	2,551,045.00	3.35
	บริษัท เอ็นเอสแอล ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)	192,400	4,482,920.00	5.88
	การแพทย์		6,043,465.00	7.93
	บริษัท เดอะคลินิก คลินิกเวชกรรม จำกัด (มหาชน)	189,200	4,011,040.00	5.26
	บริษัท มาสเตอร์ สไตล์ จำกัด (มหาชน)	103,600	906,500.00	1.19
	บริษัท เซฟเฟอร์ทิลิตี้ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	155,300	1,125,925.00	1.48

กองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		13,985,690.00	18.34
บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	177,100	2,745,050.00	3.60
บริษัท ฟอรัท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	279,400	1,899,920.00	2.49
บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	173,800	3,423,860.00	4.49
บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน)	284,500	3,470,900.00	4.55
บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	239,800	2,445,960.00	3.21
บรรจุภัณฑ์		3,684,890.00	4.83
บริษัท สตาร์เฟล็กซ์ จำกัด (มหาชน)	1,325,500	3,684,890.00	4.83
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		3,520,840.00	4.62
บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)	204,700	3,520,840.00	4.62
ขนส่งและโลจิสติกส์		7,955,160.00	10.44
บริษัท ปริมา มารีน จำกัด (มหาชน)	662,300	4,106,260.00	5.39
บริษัท สามารถ เอวิเอชั่น โซลูชั่นส์ จำกัด (มหาชน)	349,900	3,848,900.00	5.05
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ			
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร		2,472,064.00	3.24
บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน)	498,400	2,472,064.00	3.24
บริการ		3,060,560.00	4.02
บริษัท ฟอรัท สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	456,800	3,060,560.00	4.02
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		76,219,089.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 94,149,138.43 บาท)		76,219,089.00	100.00

กองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
หุ้นสามัญ				
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย				
	พาณิชย์		13,913,900.40	10.43
	บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)	61,580	2,139,905.00	1.60
	บริษัท ดูโฮม จำกัด (มหาชน)	668,054	6,747,345.40	5.06
	บริษัท เมก้าไลฟ์ไอซ์แลนด์ จำกัด (มหาชน)	142,600	5,026,650.00	3.77
	บริการรับเหมาก่อสร้าง		2,819,180.00	2.12
	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	154,900	2,819,180.00	2.12
	ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		6,398,300.00	4.80
	บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	234,800	6,398,300.00	4.80
	พลังงานและสาธารณูปโภค		2,645,394.00	1.98
	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	558,100	2,645,394.00	1.98
	อาหารและเครื่องดื่ม		31,918,895.00	23.94
	บริษัท เอเชียน อะไลอันซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	1,744,200	9,854,730.00	7.39
	บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	117,400	2,418,440.00	1.81
	บริษัท เอ็นเอสแอล ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)	298,900	9,639,525.00	7.23
	บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	1,471,500	10,006,200.00	7.51
	การแพทย์		8,543,400.00	6.41
	บริษัท มาสเตอร์ สไตล์ จำกัด (มหาชน)	196,400	8,543,400.00	6.41
	เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		15,828,598.00	11.88
	บริษัท อินเทอร์เน็ตไทย จำกัด (มหาชน)	2,893,600	6,018,688.00	4.52
	บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน)	403,700	9,809,910.00	7.36
	สื่อและสิ่งพิมพ์		8,452,050.00	6.34
	บริษัท เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	582,900	8,452,050.00	6.34

กองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
บรรจุกิจภัณฑ์				
	บริษัท สตาร์เฟล็กซ์ จำกัด (มหาชน)	2,287,200	6,998,832.00	5.25
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
	บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	221,600	4,210,400.00	3.16
การท่องเที่ยวและสันทนาการ				
	บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	645,200	4,645,440.00	3.49
ขนส่งและโลจิสติกส์				
	บริษัท สามารถ เอวิเอชั่น โซลูชั่นส์ จำกัด (มหาชน)	135,600	2,861,160.00	2.15
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ				
บริการ				
	บริษัท เดอะคลินิกส์ คลินิกเวชกรรม จำกัด (มหาชน)	235,600	7,598,100.00	5.70
	บริษัท เมพ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	301,500	8,215,875.00	6.16
เทคโนโลยี				
	บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	189,530	8,244,555.00	6.19
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน			133,294,079.40	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 152,090,323.41 บาท)			133,294,079.40	100.00

กองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		4,056,693.41	3,896,602.97
รายได้ดอกเบี้ย		45,305.71	84,047.49
รวมรายได้		4,101,999.12	3,980,650.46
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	2,084,739.93	3,791,820.96
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		30,750.01	55,929.57
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน		72,966.01	132,713.61
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		28,000.00	28,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		324,283.78	750,932.24
รวมค่าใช้จ่าย		2,540,739.73	4,759,396.38
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ		1,561,259.39	(778,745.92)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(41,457,287.83)	(37,246,278.51)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		866,194.58	22,633,343.68
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(40,591,093.25)	(14,612,934.83)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(39,029,833.86)	(15,391,680.75)
หัก ภาษีเงินได้	3	(6,795.86)	(12,607.12)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	6	(39,036,629.72)	(15,404,287.87)

กองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 20 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 ซึ่ง ไม่มีการกำหนดอายุโครงการ ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน เป็น 4 ชนิด ได้แก่

1. ชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนผ่านการเพิ่มมูลค่าของหน่วยลงทุนเป็นหลัก
2. ชนิดจ่ายเงินปันผล เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากเงินปันผล
3. ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล เหมาะสำหรับผู้ลงทุนกลุ่มประเภทบุคคล กลุ่มบุคคล นิติบุคคล สถาบันที่บริษัทจัดการกำหนดที่ต้องการผลตอบแทนผ่านการเพิ่มมูลค่าของหน่วยลงทุนเป็นหลัก
4. ชนิดเพื่อการออม เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินระยะยาวและได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

ปัจจุบันเปิดให้บริการเฉพาะหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า และชนิดเพื่อการออมเท่านั้น

กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ของบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็ก ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยเป็นไปในลักษณะที่ส่งผลให้กองทุนมี net exposure ในตราสารทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือกองทุนอาจลงทุนในตราสารแห่งนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เงินฝาก หน่วยลงทุนของกองทุน รวมถึงกองทุนอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรม การซื้อ โดยมีสัญญาขายคืน หรือธุรกรรมการขาย โดยมีสัญญาซื้อคืน รวมทั้งอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่างได้ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล และชนิดเพื่อการออม

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ในกองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	105,282,222.43	249,396,145.52
ขายเงินลงทุน	121,766,119.58	288,854,344.54

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

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

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,084,739.93	3,791,820.96	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	139,431.19	249,767.65

6. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2568	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	8,466,245.2881	131,972.0308
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	75,954,722.34	1,182,776.26
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	8.9714	8.9623
	2567	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	10,594,022.1915	133,316.9218
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	137,482,769.66	1,728,492.80
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	12.9773	12.9652

การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ชนิดสะสมมูลค่า	(38,500,358.44)	(15,251,270.28)
ชนิดเพื่อการออม	(536,271.28)	(153,017.59)
รวม	(39,036,629.72)	(15,404,287.87)

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้น ในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ 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>				
ตราสารทุน	76,219,089.00	-	-	76,219,089.00
	บาท			
	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	133,294,079.40	-	-	133,294,079.40

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาดอลลาร์ที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย		ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	76,219,089.00	76,219,089.00
เงินฝากธนาคาร	1,009,566.79	-	-	1,009,566.79
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	-	-	90,270.91	90,270.91
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	174,367.93	174,367.93
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	2,181.74	2,181.74
หนี้สินอื่น	-	-	4,878.43	4,878.43

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย		ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	133,294,079.40	133,294,079.40
เงินฝากธนาคาร	6,473,122.47	-	-	6,473,122.47
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	-	-	159,870.08	159,870.08
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	61,933.38	61,933.38

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	333,705.82	333,705.82
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	140,114.09	140,114.09
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	290,193.64	290,193.64
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	4,605.01	4,605.01
หนี้สินอื่น	-	-	9,124.31	9,124.31

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2569

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่ายุติธรรม	%NAV
	ของตราสาร	ผู้ออก/ค่าประกัน		
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			77,243,200.70	100.14
เงินฝากธนาคาร				
ธนาคาร				
เงินฝากธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	AA+(tha)		1,024,111.70	1.33
หุ้นสามัญ				
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร				
ธุรกิจการเกษตร				
บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)			3,923,800.00	5.09
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท เคซีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			2,551,045.00	3.31
บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน)			2,472,064.00	3.20
บริษัท เอเชียน อะไลอันซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)			2,294,224.00	2.97
บริษัท เอ็นเอสแอล ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)			4,482,920.00	5.81
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			3,903,200.00	5.06
ทรัพยากร				
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)			2,581,696.00	3.35
เทคโนโลยี				
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)			2,063,360.00	2.67
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)			1,856,480.00	2.41
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)			2,445,960.00	3.17
บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			2,745,050.00	3.56
บริษัท ฟอรัท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			1,899,920.00	2.46
บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน)			3,470,900.00	4.50
บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)			3,423,860.00	4.44
บริการ				
การแพทย์				
บริษัท เซฟ เพอร์ทีลิตี้ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			1,125,925.00	1.46
บริษัท มาสเตอร์ สไตล์ จำกัด (มหาชน)			906,500.00	1.18
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท พรินา มารีน จำกัด (มหาชน)			4,106,260.00	5.32
บริษัท สามารถ เอวิเอชั่น โซลูชั่นส์ จำกัด (มหาชน)			3,848,900.00	4.99

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่ายุติธรรม	%NAV
	ของตราสาร	ผู้ออก/ค่าประกัน		
บริการ				
บริษัท เดอะคลินิกส์ คลินิกเวชกรรม จำกัด (มหาชน)			4,011,040.00	5.20
บริษัท ฟอรัท สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)			3,060,560.00	3.97
พาณิชย์				
บริษัท มิสเตอร์. ดี.ไอ.วาย. โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)			1,742,490.00	2.26
บริษัท เมก้า ไฟไฟเซแอนซ์ จำกัด (มหาชน)			3,688,650.00	4.78
บริษัท โมชิ โมชิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			3,067,875.00	3.98
สินค้าอุตสาหกรรม				
บรรจุภัณฑ์				
บริษัท สตาร์เฟล็กซ์ จำกัด (มหาชน)			3,684,890.00	4.78
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง				
บริการรับเหมาก่อสร้าง				
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)			3,340,680.00	4.33
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)			3,520,840.00	4.56
สินทรัพย์อื่นหรือหนี้สินอื่น			(105,702.10)	(0.14)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			77,137,498.60	100.00

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือ ตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	1,024,111.70	1.33
(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)	-	1,024,111.70

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริหารจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

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

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

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

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศ:

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

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด**อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย**

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

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย "+" 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	2,056.04	2.14
-หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	28.70	2.14
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)		
-หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	30.33	0.03
-หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	0.42	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)		
-หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	71.96	0.07
-หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	1.00	0.07
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)		
-หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	28.78	0.03
-หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	0.53	0.04
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)**-หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	2,187.11	2.27
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)**-หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	30.65	2.28

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์และภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”)

สำหรับระยะเวลา 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 30 พฤศจิกายน 2568

$$\text{PTR} = \frac{\text{MIN(มูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์)} + \text{AVG.NAV(มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน)}}{2}$$

$$\text{PTR} = \frac{105,435,981.98}{97,335,178.83}$$

$$\text{PTR} = 1.08$$

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 บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	47,178.85	15.63%
2	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	30,425.37	10.08%
3	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	29,764.78	9.86%
4	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	27,418.07	9.08%
5	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	22,532.40	7.47%
6	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	21,448.81	7.11%
7	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด	20,666.06	6.85%
8	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	18,452.11	6.11%
9	บริษัทหลักทรัพย์ ดีพีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	14,761.60	4.89%
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	13,622.46	4.51%
11	อื่นๆ	55,567.40	18.41%
รวม*		301,837.91	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

กองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน ไม่มีรายการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึง 30 พฤศจิกายน 2568

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568 กองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน (รวมทุกชนิดหน่วยลงทุน) มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง จำนวน 1 กลุ่ม คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 44.26

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 โจรจนพฤษ์
4	นายธนบดี รัตนชูวงศ์
5	นายจักรกฤษณ์ กิ่งชุ่ม
6	นายจิรพันธ์ จองสุชี

ลำดับที่	ประเภทการประชุม	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนครั้งที่เชิญประชุม (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม(ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระการประชุม			เหตุผลการคัดค้าน
						สนับสนุน	คัดค้าน	งดออกเสียง	
1	สามัญ	บริษัท เมก้า โลฟไอเอ็นซ์ จำกัด (มหาชน)	MEGA	1	1	8	0	0	-
2	สามัญ	บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	ITC	1	1	8	1	0	วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับการแต่งตั้งนายติน ชู ชาน เนื่องจากกรรมการมีระมัดระวังด้านธรรมาภิบาล
3	สามัญ	บริษัท เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	MAJOR	1	1	8	1	0	วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจัดสรรกำไรเพื่อจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปี 2567 ไม่เห็นด้วย เนื่องจากบริษัทจ่ายปันผลน้อยกว่านโยบาย ทั้งๆที่บริษัทมีความสามารถที่จะจ่ายตามนโยบายได้
4	สามัญ	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	CK	1	1	7	2	0	วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับการเข้าดำรงตำแหน่งของคุณวิฑูร เตชะทัศนสุนทร และคุณภาวิช ทองโรจน์ เนื่องจากมีการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระเกินกว่า 9 ปี
5	สามัญ	บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	SPA	1	1	9	0	0	-
6	สามัญ	บริษัท เอ็นเอสแอล ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)	NSL	1	1	8	1	0	วาระที่ 6 พิจารณานุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2568 ไม่เห็นด้วย เนื่องจากไม่เปิดเผยจำนวนเงินสำหรับค่าตอบแทนพิเศษ
7	สามัญ	บริษัท สดาร์เพล็กซ์ จำกัด (มหาชน)	SFLEX	1	1	9	0	0	-
8	สามัญ	บริษัท อินเทอร์เน็ตประเทศไทย จำกัด (มหาชน)	ITEL	1	1	18	2	0	วาระที่ 12 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการที่ครบกำหนดจากตำแหน่งตามกำหนดวาระ และอนุมัติอำนาจหน้าที่กรรมการ ไม่เห็นด้วย กับนางเกศรา มัญชุศรี เนื่องจากมีการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระเกินกว่า 3 วาระ วาระที่ 14 พิจารณานุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ประจำปี 2568 ไม่เห็นด้วย เนื่องจากไม่มีการเปิดเผยประวัติการทำงานของผู้สอบบัญชี
9	สามัญ	บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	BBIK	1	1	7	1	0	วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจัดสรรกำไรเพื่อเป็นเงินสำรองตามกฎหมาย และการจ่ายเงินปันผลจากผล การดำเนินงานประจำปี 2567 ไม่เห็นด้วย เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลไม่สอดคล้องกับนโยบายการจ่ายปัน ผลของบริษัท
10	สามัญ	บริษัท เมพ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	MEB	1	1	8	0	0	-
11	สามัญ	บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	SIS	1	1	6	1	0	วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการเข้าดำรงตำแหน่งแทนกรรมการที่ครบกำหนดจากตำแหน่งตาม วาระในปี 2568 ไม่เห็นด้วยกับการกลับเข้าดำรงตำแหน่งของนางสาวสุศุภาพ ทะวาปี เนื่องจากเป็น กรรมการอิสระดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระต่อเนื่องเกิน 3 วาระ
12	สามัญ	บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	SYNEX	1	1	9	0	0	-
13	สามัญ	บริษัท เอเชียน อะโลอันซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	AAI	1	1	9	0	0	-
14	สามัญ	บริษัท เดอะคลินิกส์ คลินิกเวชกรรม จำกัด (มหาชน)	KLINIQ	1	1	6	0	0	-
15	สามัญ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	WHAUP	1	1	9	0	0	-
16	สามัญ	บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	SPALI	1	1	4	3	0	วาระที่ 3 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับ รศดร. สมชาย ภคาสวัสดิ์วิวัฒน์ และ ผศ.อัศวิน พิชญโยธิน เนื่องจากมีการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระเกินกว่า 9 ปี วาระที่ 5 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2568 ไม่เห็นด้วย เนื่องจากไม่มี การเปิดเผยค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Non-Audit Fee)
17	สามัญ	บริษัท มาสเตอร์ สโตร์ จำกัด (มหาชน)	MASTER	1	1	9	0	0	-

ลำดับที่	ประเภทการประชุม	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนครั้งที่เชิญประชุม (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม(ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระการประชุม			เหตุการณ์คัดค้าน
						สนับสนุน	คัดค้าน	งดออกเสียง	
18	สามัญ	บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน)	SKY	1	1	11	1	0	วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย และอนุมัติจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2567 ไม่เห็นด้วย เนื่องจากการงดจ่ายปันผลไม่สอดคล้องกับนโยบายการจ่ายปันผลของบริษัท
19	สามัญ	บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	RBF	1	1	8	0	0	-
20	สามัญ	บริษัท ดูโฮม จำกัด (มหาชน)	DOHOME	1	1	15	0	0	-
21	สามัญ	บริษัท เคซีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	KCG	1	1	11	0	0	-
22	สามัญ	บริษัท เซฟ เฟอร์ทิลิตี้ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	SAFE	1	1	10	0	0	-
23	สามัญ	บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	HANA	1	1	7	1	0	วาระที่ 5 พิจารณานุมัติเลือกตั้งกรรมการเข้าดำรงตำแหน่งแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับการเลือกตั้งนายจอห์น ทอมป์สัน เนื่องจากดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระเกิน 3 วาระ
24	สามัญ	บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)	MBK	1	1	10	2	0	วาระที่ 9 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 1,986,942,031 บาท เป็นทุนจดทะเบียน จำนวน 2,486,942,031 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 500,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท ไม่เห็นด้วย เนื่องจากไม่มีวัตถุประสงค์ในการเพิ่มทุนที่ชัดเจน วาระที่ 10 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เพื่อรองรับการเพิ่มทุนจดทะเบียนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวนไม่เกิน 500,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ไม่เห็นด้วย เนื่องจากไม่มีวัตถุประสงค์ในการเพิ่มทุนที่ชัดเจน



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