

## กองทุนเปิดทาลิส โกลบอล ฟิกซ์ อินคัม แอลโลเคชั่น TLA-GFIX

### นโยบายการลงทุน

- กองทุนจะลงทุนในกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) อย่างน้อย 2 กองทุน (กองทุนปลายทาง) ในสัดส่วนกองทุนละไม่เกิน 79% ของ NAV โดยลงทุนใน ETF ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ เช่น ตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือเอกชน ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากของภูมิภาคต่าง ๆ ทั่วโลก โดยมี Net Exposure ใน ETF ดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีรวมกันไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV
- โดยการลงทุนใน ETF ข้างต้น จดทะเบียนซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ประเทศสหรัฐอเมริกาในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีรวมกันไม่น้อยกว่า 70% ของ NAV และมี Net Exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV
- สัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน ไม่เกิน 20% ของ NAV

### Strategy Overview



#### ออกแบบเพื่อช่วยกระจายความเสี่ยงของพอร์ต

- กระจายการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก
- เพิ่มความยืดหยุ่นในการจัดสรรพอร์ต
- ลดการกระจุกตัวของการลงทุน



#### กระจายการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก

- ลงทุนผ่านกองทุน ETF ตราสารหนี้ต่างประเทศ
- ลดการพึ่งพาปัจจัยด้าน Duration เพียงด้านเดียว
- ช่วยกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน



#### บริหารพอร์ตภายใต้กรอบความเสี่ยงอย่างมีวินัย

- ปรับ Duration ให้สอดคล้องกับสภาวะตลาด
- บริหารพอร์ตโดยคำนึงถึงความเสี่ยงควบคู่กับโอกาสการลงทุน
- ทบทวนและปรับพอร์ตอย่างสม่ำเสมอเป็นรายไตรมาส



กลยุทธ์มุ่งเน้นการกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก ภายใต้กรอบการลงทุน FVMR Framework

## Investment Highlight

กลยุทธ์ที่ผสมผสานการวิเคราะห์เชิงปริมาณและปัจจัยพื้นฐาน เพื่อมุ่งเน้นการสร้างพอร์ตตราสารหนี้ทั่วโลกที่มีความยืดหยุ่นและกระจายความเสี่ยง



#### การคัดเลือกสินทรัพย์ลงทุน

- ใช้การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงปริมาณ
- พิจารณาจากปัจจัยพื้นฐานของสินทรัพย์
- ประเมินปัจจัย เศรษฐกิจเงินเพื่อ อัตราแลกเปลี่ยนและแนวโน้มตลาด



#### การคัดเลือก ETF

- คัดเลือก ETF ที่มีลักษณะ สำคัญ ได้แก่
  - มีผลตอบแทนต่อความเสี่ยงในระดับที่น่าพอใจ
  - มี Correlation กับตลาดหุ้นโลกในระดับต่ำ
  - มีสภาพคล่องที่เหมาะสม



#### การจัดพอร์ตการลงทุน

- กระจายการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก
- ควบคุมความเสี่ยงผ่านการบริหาร Duration
- ลดการกระจุกตัวของความเสี่ยงด้านเดียว



#### การติดตามและปรับพอร์ต

- ทบทวนและปรับพอร์ตเป็นรายไตรมาส
- ปรับสัดส่วนตามภาวะตลาดและความเสี่ยง
- บริหารพอร์ตภายใต้กรอบการลงทุนอย่างมีวินัย

CURRENT POSITIONING : ภายใต้การลงทุนปัจจุบัน กลยุทธ์มีค่าเฉลี่ย DURATION ประมาณ 0.43 ปี

**DURATION** ดังกล่าวสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามเกณฑ์การลงทุนและสภาวะการณ์การลงทุน ณ ขณะนั้น

กองทุนนี้มีการลงทุนในต่างประเทศจึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ  
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจในลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน  
สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บลจ.ทาลิส โทร 02 015 0222 หรือ WWW.TALISAM.CO.TH

ข้อมูลกองทุน	TLA-GFIX
<b>นโยบายการลงทุน</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>กองทุนจะลงทุนในกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) อย่างน้อย 2 กองทุน (กองทุนปลายทาง) ในสัดส่วนกองทุนละไม่เกิน 79% ของ NAV โดยลงทุนใน ETF ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ เช่น ตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือเอกชน ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากของภูมิภาคต่าง ๆ ทั่วโลก โดยมี Net Exposure ใน ETF ดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีรวมกันไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV</li> <li>โดยการลงทุนใน ETF ข้างต้น จะเทียบชื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ประเทศสหรัฐอเมริกาในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีรวมกันไม่น้อยกว่า 70% ของ NAV และมี Net Exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV</li> <li>สัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน ไม่เกิน 20% ของ NAV</li> <li>มุ่งหวังให้ผลประโยชน์การเคลื่อนไหวสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)</li> </ul>
<b>ความเสี่ยงกองทุน</b>	<b>ระดับ 4</b> – เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล และตราสารหนี้เอกชน
<b>ความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน</b>	<b>กองทุนไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Unhedged)</b>
<b>อายุโครงการ</b>	<b>ไม่กำหนดอายุโครงการ</b>
<b>นโยบายการจ่ายเงินปันผล</b>	<b>ไม่จ่าย</b>
<b>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อขาย</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก <b>1,000</b> บาท</li> <li>ขั้นต่ำของการซื้อครั้งต่อไป <b>1,000</b> บาท</li> </ul>
<b>วันเวลาซื้อ-ขาย</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ทุกวันทำการ <b>8.30 น. – 15.30 น.</b></li> <li>ระยะเวลาปรับเงินค่าขายคืน ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันที่คำนวณ NAV (<b>ปัจจุบัน T+2</b>)</li> </ul>
<b>ดัชนีชี้วัด</b>	<b>Morningstar Global Core Bond GR USD สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน</b>

DISCLAIMER: ดัชนี MORNINGSTAR เป็นทรัพย์สินเฉพาะของบริษัท MORNINGSTAR, INC. โดยบริษัท MORNINGSTAR, INC. รวมถึงบริษัทในเครือและบริษัทย่อย ผู้ให้ข้อมูลโดยตรงและโดยอ้อม และบุคคลที่สามใด ๆ ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการจัดทำ การเผยแพร่ การประมวลผล หรือการสร้างดัชนี MORNINGSTAR (เรียกรวมกันว่า "กลุ่ม MORNINGSTAR") ไม่รับประกันความถูกต้อง ความสมบูรณ์ และ/หรือความทันเวลา ของดัชนี MORNINGSTAR หรือข้อมูลใด ๆ ที่รวมอยู่ในนั้น และไม่รับผิดชอบต่อการผิดพลาด การละเว้น หรือการหยุดชะงักใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้น กลุ่ม MORNINGSTAR ไม่ให้การรับรองหรือการรับประกัน ไม่ว่าชัดเจนหรือโดยนัย เกี่ยวกับผลลัพธ์ที่อาจได้รับจากการใช้ดัชนี MORNINGSTAR หรือข้อมูลใด ๆ ที่รวมอยู่ในนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจปรับผลตอบแทนของดัชนี MORNINGSTAR ด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน หรือสร้างดัชนีผสม (BLENDED INDEX) โดยผสมผสานดัชนี MORNINGSTAR หนึ่งรายการหรือมากกว่ากับดัชนีของบุคคลที่สาม และ/หรือพารามิเตอร์ที่บริษัทจัดการกำหนด เพื่อให้สอดคล้องกับการลงทุนของกองทุน โดยกลุ่ม MORNINGSTAR ไม่มีส่วนร่วมในการปรับผลตอบแทนให้เป็นสกุลเงินบาท หรือสร้างดัชนีผสมดังกล่าวที่จัดทำโดยบริษัทจัดการ

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
<b>ค่าธรรมเนียมการจัดการ</b> ค่าธรรมเนียมแก่ตัวแทนขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) : มี	2.1400%	0.8560%
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	4.6010%	0.9951%

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-end Fee)	1.50%	ตั้งแต่วันที่ 19 พ.ค. – 31 ส.ค. 2569 "ยกเว้น" ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ย. 2569 เป็นต้นไป "0.50%"
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน (Back-end Fee)	1.00%	ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการรับเปลี่ยน (Switching Fee):		
<ul style="list-style-type: none"> <li>ค่าธรรมเนียมรับเปลี่ยนเข้า (Switching-in fee)</li> <li>ค่าธรรมเนียมรับเปลี่ยนออก (Switching-out fee)</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขาย</li> <li>อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน</li> </ul>
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ (Brokerage Fee):		
<ul style="list-style-type: none"> <li>ค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ขาเข้า (Brokerage Fee-In)</li> <li>ค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ขาออก (Brokerage Fee-Out)</li> </ul>	0.70%	ยกเว้น ยกเว้น

### อัตราค่าธรรมเนียมการจัดการขั้นต้น (BASE MANAGEMENT FEE) ในอัตราร้อยละ : 0.8560 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

หมายเหตุ 1) ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ: หรือภาษีอื่นใดแล้ว  
2) ค่าใช้จ่ายรวมที่เรียกเก็บจริง ยังไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่น 3) สามารถดูค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปีในหนังสือชี้ชวนข้อมูลกองทุนรวมได้ที่ WWW.TALISAM.CO.TH 4) บริษัทอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้อัตราสอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ค่าธรรมเนียมให้แก่ตัวแทนหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (TRAILER FEE) หมายถึง การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (SELLING AGENT) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น การให้คำแนะนำหรือบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับผู้ลงทุน ซึ่งเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไว้แล้ว

หมายเหตุ (1) ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ: หรือภาษีอื่นใดแล้ว โดยบริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมจากผู้ลงทุนโดยตรง (2) ค่าธรรมเนียมการขาย/การรับซื้อคืน/การรับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอาจเรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มในอัตราที่ไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งรายละเอียดและหลักเกณฑ์ให้ทราบต่อไป (3) ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย 100 บาท/1,000 หน่วยลงทุน ขึ้นต่ำ 500 บาท

### ปัจจัยเสี่ยงของกองทุนรวม

- ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) : ความเสี่ยงอันเป็นผลมาจากผู้ออกตราสาร ผู้ค้าประกัน หรือคู่สัญญา ประสบภาวะขาดทุน หรือไม่มีสภาพคล่องเพียงพอที่จะชำระคืน หรือชำระคืนบางส่วนให้กับกองทุน
- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) : การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยตลาดซึ่งใช้อ้างอิงในการคำนวณมูลค่าของตราสารหนี้ ส่งผลให้มูลค่าตราสารหนี้ที่กองทุนปลายทางถืออยู่ (รวมถึงตราสารหนี้ที่กองทุนถือโดยตรง) เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางตรงข้าม
- ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market risk) : ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ อันเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงภาวะเศรษฐกิจ การเมือง การคาดการณ์ของนักลงทุน ฯลฯ
- ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity risk) : ความเสี่ยงกองทุนที่ไม่สามารถซื้อหรือขายหลักทรัพย์ได้ในระยะเวลา หรือราคาที่ต้องการ เนื่องจากหลักทรัพย์ขาดสภาพคล่อง
- ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk): ขึ้นอยู่กับเสถียรภาพและรวมถึงการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงิน ตลอดจนภาวะตลาดเงินตลาดทุนของประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน
- ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Exchange rate risk): ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีสกุลเงินแตกต่างไปจากสกุลเงินที่ระดมทุนจากผู้ถือหน่วยลงทุน
- ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation risk): ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินลงทุนและผลตอบแทนกลับประเทศได้ครบถ้วนตามที่คาดไว้
- ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit risk): ขึ้นอยู่กับความสามารถในการชำระหนี้และหรือดอกเบี้ย และความมั่นคงของผู้ออกตราสาร
- ความเสี่ยงจากกลยุทธ์การลงทุนแบบเชิงรับของกองทุนปลายทาง (Passive Investment Risk): ความเสี่ยงที่กองทุนปลายทางซึ่งส่วนใหญ่เป็นกองทุน ETF กองตราสารหนี้ จะไม่ใช้กองทุนที่มีการบริหารเชิงรุก และไม่ใช้กลยุทธ์เชิงป้องกันในช่วงที่ตลาดปรับตัวลง เพื่อให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของกองทุนปลายทางที่ต้องการให้ผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทางสอดคล้องกับดัชนีที่อ้างอิง โดยกองทุนปลายทางอาจมีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยไม่คำนึงถึงสภาวะตลาด แนวโน้มของธุรกิจ ผลประกอบการของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer) หรือผลการดำเนินงานของแต่ละผู้ออกหลักทรัพย์ จึงมีความเสี่ยงที่อาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนปลายทางต่ำกว่ากองทุนประเภทที่ใช้กลยุทธ์การลงทุนเชิงรุก

**กองทุนนี้มีการลงทุนในต่างประเทศจึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ**  
**ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจในลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน**  
 สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บลจ.กาลีส โทร 02 015 0222 หรือ WWW.TALISAM.CO.TH