



กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล

TALIS FLEXIBLE FUND (TLFLEX)

รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึง 30 กันยายน 2562

รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึง 30 กันยายน 2562

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล (TLFLEX)

นโยบายการลงทุน	1
สารสนเทศจากบริษัทจัดการ	2
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทจัดการ	3
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม	6
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	7
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	8
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	27
รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุน	29
คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	30
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	32
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนกองทุนรวม	33
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	34
รายงานข้อมูลบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม	35
รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	35
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	35
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	36
รายงานการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวม	37
สรุปการแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลผูกพัน	40

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล

TALIS FLEXIBLE FUND : TLFLEX

กองทุนมีนโยบายกระจายเงินลงทุนของกองทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หน่วยลงทุนของกองทุน เช่น หน่วยลงทุนของกองทุนรวม กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) เป็นต้น รวมทั้งในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่างได้ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ โดยกองทุนจะพิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์แต่ละประเภทในสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนและตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์และสภาพตลาดในแต่ละขณะ

กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) อีกทั้งอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) หรือทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารกองทุน (Efficient portfolio management)* เช่น การทำสัญญาสวอป และหรือสัญญาฟอร์เวิร์ดที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน / ราคาตราสาร / ราคาดอกเบี้ย หรือตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด เช่น กองทุนรวมอาจเข้าลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Futures) แทนการลงทุนโดยตรงในหุ้นสามัญ ให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ หรือกองทุนรวมอาจเข้าลงทุนในสัญญาขายตราสารล่วงหน้า (Forward Contract) เพื่อลดอายุ Portfolio Duration

นอกจากนี้ กองทุนอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) หรือธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน รวมถึงอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) และตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด

หมายเหตุ * กองทุนจะสามารถลงทุนหรือมีไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) ได้เมื่อบริษัทจัดการได้รับอนุญาตให้เริ่มประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

วันที่ 30 ตุลาคม 2562

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 1 ปี (1 ตุลาคม 2561 – 30 กันยายน 2562) ของกองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

จากภาวะเศรษฐกิจและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่มีแนวโน้มเติบโต อัตราดอกเบี้ยในประเทศที่อยู่ในระดับต่ำและสภาพคล่องทางการเงินที่ยังมีอยู่สูง บริษัทฯ เชื่อว่าในภาวะการณ์เช่นนี้ การลงทุนในตราสารทุนจะให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ ดังนั้น กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล จึงเน้นการลงทุนในตลาดหุ้นเป็นหลัก โดยใช้กลยุทธ์การเลือกหลักทรัพย์เป็นรายตัวและเน้นการลงทุนในบริษัทที่มีแนวโน้มการเติบโตดีกว่าอุตสาหกรรมหรือตลาดโดยรวม เพราะเชื่อว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีการเติบโตดี จะทำให้ราคาหุ้นมีโอกาสมุ่งสูงขึ้นได้ ซึ่งจะส่งผลให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีได้ในระยะยาว

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 317,890,760.64 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 10.8072 บาท โดยมีอัตราผลตอบแทนในรอบปีบัญชีลดลง 0.28% และอัตราผลตอบแทนนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุนเพิ่มขึ้น 8.07%

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่เชื่อมั่นและให้ความไว้วางใจ บริษัทฯ จะบริหารการลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ภายใต้กฎระเบียบต่าง ๆ และจรรยาบรรณวิชาชีพ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล

ภาวะตลาดหุ้น

ตลาดหุ้นไทยมีการเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ 1550 – 1750 จุด มาเป็นระยะเวลากว่า 1 ปี โดยมีปัจจัยหลักที่ทำให้ตลาดผันผวนคือประเด็นสงครามการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน และการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่องของ Fed หลังจากตลาดหุ้นปรับฐานในปลายปี 2561 SET Index เริ่มกลับมาเคลื่อนไหวในทิศทางขาขึ้นเมื่อทั้งสองประเทศเริ่มมีท่าทีเจรจากันได้ แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่เคยเป็นขาขึ้นเริ่มเปลี่ยนทิศทางเป็นขาลง และการได้รับการเพิ่มน้ำหนักจากดัชนี MSCI ซึ่งเป็นดัชนีอ้างอิงตลาดหุ้นที่ได้รับการยอมรับจากทั่วโลก จากเดิมประเทศไทยมีน้ำหนัก 2.3% ถูกปรับเพิ่มขึ้นเป็น 2.8% การปรับเพิ่มขึ้นครั้งนี้ทำให้กองทุนที่อิงการลงทุนตามดัชนีต้องเพิ่มน้ำหนักการลงทุนขึ้น และยังมีกองทุนประเภท Active ที่ใช้ดัชนี MSCI เป็นดัชนีชี้วัดที่ต้องเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นไทยด้วยเช่นกัน ทำให้ตลาดหุ้นปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องไปจนถึงช่วงกลางปี

อย่างไรก็ตาม การที่สหรัฐฯ ตั้งกำแพงภาษีนำเข้าสินค้าจากจีน ส่งผลกระทบอย่างใหญ่หลวงทั้งต่อสหรัฐฯ เองและจีน ภาคการบริโภคได้รับผลกระทบจากราคาสินค้าที่เพิ่มขึ้น ภาคการผลิตชะลอตัวและภาคการลงทุนหยุดชะงัก เนื่องจากความไม่แน่นอนของการขึ้นภาษีนี้ ทำให้เริ่มเห็นสัญญาณการชะลอตัวของเศรษฐกิจของทั้งสองประเทศ และในภูมิภาคอื่น ๆ ของโลกรวมถึงประเทศไทย ซึ่งก็ได้รับการยืนยันจากตัวเลขจีดีพีในไตรมาสที่ 2 ที่ประกาศเมื่อวันที่ 19 สิงหาคม จีดีพีไตรมาสนี้เติบโตเพียง 2.3% ชะลอตัวลงจากไตรมาส 1 ที่เติบโต 2.8% คิดเป็นอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจในช่วงครึ่งปีแรกที่ 2.6% โดยภาคการส่งออกสินค้าและบริการหดตัว -6.1% จากปีที่แล้ว ผลผลิตทั้งภาคอุตสาหกรรมและภาคเกษตรหดตัว ส่วนการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน แม้จะยังเติบโตเป็นบวก แต่ชะลอตัวลงจากไตรมาสที่แล้ว ทำให้ทางสภาพัฒน์ฯ ปรับเป้าการเติบโตของจีดีพีลดลงอีกครั้ง จาก 3.3 - 3.8% มาอยู่ที่ 2.7 - 3.2% ทำให้ภาพตลาดหุ้นดูไม่สดใสนัก และ SET Index เริ่มมีการปรับฐานในช่วงเดือนสิงหาคมเป็นต้นมา

เมื่อเศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัว รัฐบาลและธนาคารกลางของแต่ละประเทศต่างดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย เพื่อช่วยพยุงเศรษฐกิจ รวมถึงการออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง ซึ่งรัฐบาลไทยเองก็ได้ออกมาตราการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างเร่งด่วน ได้แก่ การช่วยเหลือเกษตรกรผู้ประสบภัยแล้งโดยการปล่อยสินเชื่อฉุกเฉิน มาตรการส่งเสริมการปล่อยสินเชื่อ SME มาตรการกระตุ้นการบริโภคและการลงทุน เช่น การแจกเงินเพื่อการท่องเที่ยวจังหวัดที่ตัวเองไม่ได้อยู่ การเพิ่มวงเงินให้กับผู้ถือบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ เป็นต้น คิดเป็นวงเงิน 3.16 แสนล้านบาทที่พร้อมอัดฉีดเข้ามาในระบบเศรษฐกิจ

หลังจากนี้ไป เมื่อมาตรการทางการเงินและการคลังของแต่ละประเทศเริ่มทำงาน คาดว่าภาวะเศรษฐกิจน่าจะค่อย ๆ เริ่มฟื้นตัวขึ้นได้ ซึ่งในภาวะที่อัตราดอกเบี้ยยังต่ำและยังมีแนวโน้มปรับลดลงได้อีก ค่าพื้ที่เหมาะสมของ

ตลาดหุ้นมักจะสูงขึ้น ค่าพีอีของ SET Index น่าจะยืนอยู่บริเวณ 15 -17 เท่าได้ในปี 2563 จากค่าเฉลี่ยในอดีตที่ 15.5 เท่า ซึ่งคิดเป็นระดับดัชนีที่ 1580 – 1790 จุด โดยมีสมมติฐานว่าผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนจะเติบโตเฉลี่ยปีละ 8% ในระยะ 1-2 ปีข้างหน้า ซึ่งทำให้การลงทุนในหุ้นยังน่าสนใจสำหรับการลงทุนในระยะยาว

ภาวะตลาดตราสารหนี้

ในช่วงปี 2561 ประเทศเศรษฐกิจหลักส่วนใหญ่ดำเนินนโยบายการเงินแบบตึงตัว โดยธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายไตรมาสละครั้งตามที่ตลาดคาดการณ์ ทำให้ Fed Funds Rate ณ สิ้นปีอยู่ที่ 2.25-2.50 ส่วนธนาคารกลางยุโรป (ECB) ประกาศจะยุติมาตรการ QE ภายในปี 2561 อย่างไรก็ตาม ในปี 2562 ธนาคารกลางของประเทศดังกล่าวกลับส่งสัญญาณในการดำเนินนโยบายการเงินเป็นการผ่อนคลายหรือชะลอการขึ้นดอกเบี้ย เช่น ธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่ได้ลดอัตราดอกเบี้ยลง 2 ครั้ง ครั้งละ 0.25% ในการประชุมเดือนกรกฎาคมและกันยายนที่ผ่านมา ทำให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายลงมาอยู่ที่ 1.75%-2.00% โดยให้เหตุผลว่าการลดดอกเบี้ยในครั้งนี้เป็นการบริหารจัดการความเสี่ยงภายนอกประเทศ อาทิ สงครามการค้าและการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ที่อาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ปัจจุบันยังอยู่ในภาวะแข็งแกร่ง รวมทั้งความกังวลต่อแนวโน้มเงินเฟ้อสหรัฐฯ ที่ต่ำ และกล่าวอ้างว่า Fed จะดำเนินนโยบายการเงินอย่างเหมาะสมเพื่อรักษาการขยายตัวของเศรษฐกิจ เช่นเดียวกับธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่ในเดือนกันยายน 2562 ได้มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ย Deposit Facility Rate ลง -10bps เป็น -0.5% ตามที่ตลาดคาด และคงอัตราดอกเบี้ย Main Refinancing Rate ที่ 0.0% และอัตราดอกเบี้ย Marginal Lending Rate ที่ 0.25% โดยระบุว่าอัตราดอกเบี้ยจะคงอยู่ที่ระดับนี้หรือต่ำกว่า จนกว่าเงินเฟ้อจะเร่งตัวเข้าสู่เป้าหมายที่ 2% นอกจากนี้ ECB ได้ประกาศจะกลับมาใช้มาตรการเข้าซื้อสินทรัพย์หรือทำ QE อีกครั้ง จากการประเมินว่าเศรษฐกิจของกลุ่มส่งสัญญาณอ่อนแอลงกว่าที่เคยคาดไว้ก่อนหน้านี้ จากผลกระทบของการค้าโลกที่ชะลอลงมากเป็นสำคัญ

ทางด้านอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทย การประชุมในเดือนธันวาคม 2561 มีมติให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% เป็น 1.75% ต่อปี โดยเห็นว่าการขยายตัวของเศรษฐกิจมีความต่อเนื่องชัดเจนเพียงพอ ความจำเป็นในการพึ่งพานโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากในระดับที่ผ่านมาจึงลดน้อยลง และควรปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพื่อลดความเสี่ยงด้านเสถียรภาพระบบการเงิน รวมทั้งเพื่อสร้างขีดความสามารถในการดำเนินนโยบายการเงิน (Policy Space) ต่อมาการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินในเดือนกันยายน 2562 ได้มีมติลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายมาอยู่ที่ระดับ 1.50% นับเป็นการลดดอกเบี้ยนโยบายครั้งแรกในรอบมากกว่า 4 ปี และผุดจากที่ตลาดคาดว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ โดยกกน. ประเมินว่าเศรษฐกิจของไทยโดยรวมมีแนวโน้มอ่อนแอมากกว่าที่คาด ปัจจัยสำคัญคือผลกระทบของนโยบายกีดกันทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนส่งผลให้การส่งออกของไทยหดตัวต่อเนื่อง และเริ่มส่งผลกระทบต่ออุปสงค์ในประเทศ รายได้ของครัวเรือนนอกภาคเกษตรและการจ้างงานลดลง สิ้นเชื้อเพื่อธุรกิจและครัวเรือนชะลอลง โดยเฉพาะเมื่อนโยบายกีดกันการค้ารุนแรงและขยายวงกว้างมากขึ้น การลดดอกเบี้ยนโยบายจะช่วยสนับสนุนเศรษฐกิจและเอื้อให้อัตราเงินเฟ้อเพิ่มขึ้น

นอกจากนี้ กนง. ได้ปรับประมาณการเติบโตทางเศรษฐกิจในปี 2562 ลดลงเหลือ 2.8% และปี 2563 ลงเหลือ 3.3% จากการชะลอตัวตามภาคการส่งออกที่หดตัว กนง. ยังคงมีความกังวลต่อสถานการณ์เงินบาทที่แข็งค่าเมื่อเทียบกับประเทศคู่ค้าคู่แข่ง รวมถึงความเปราะบางต่อเสถียรภาพระบบการเงิน เช่น พฤติกรรมแสวงหาผลตอบแทนที่สูงขึ้น และหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ยังคงไม่มีสัญญาณที่ชัดเจนต่อมุมมองอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระยะข้างหน้า อย่างไรก็ตาม กนง.ระบุพร้อมที่จะพิจารณาใช้นโยบายทางการเงินเพิ่มเติมหากมีความจำเป็น ในขณะเดียวกัน ได้คาดการณ์อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยในปีที่ 0.8% ซึ่งต่ำกว่ากรอบเป้าหมายเงินเฟ้อที่ 1 - 4% จากราคาพลังงานและอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานที่ลดลง

ด้านความเคลื่อนไหวของตลาดตราสารหนี้ไทย นับตั้งแต่ต้นปีจนถึงสิ้นเดือนกันยายน 2562 นักลงทุนต่างชาติได้ลดการถือครองพันธบัตรรัฐบาลไทย รวมประมาณ 6.36 หมื่นล้านบาท ทำให้ยอดการถือครองคงเหลือ 9.23 แสนล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ที่ถือครอง 9.86 แสนล้านบาท ทางด้านอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย นับตั้งแต่ต้นปี เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับลดลง 11 - 153 bps โดยพันธบัตรระยะยาวปรับลดลงมากกว่าพันธบัตรระยะสั้น สอดคล้องกับทิศทางตลาดตราสารหนี้ของประเทศสหรัฐอเมริกาและประเทศในยุโรป โดยฝั่งสหรัฐอเมริกา US Treasury 10 ปีลดลงมาอยู่ที่ 1.68% เทียบกับสิ้นปี 2561 ที่ประมาณ 2.72% นอกจากนี้ในระหว่างปียังเกิดภาวะ Inverted Yield Curve ที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ระยะสั้น (ช่วงอายุ 1 เดือน - 1 ปี) สูงกว่าระยะยาว (รุ่นอายุ 10 ปี) ทั้งนี้เกิดจากการที่นักลงทุนในตลาดประเมินสถานการณ์ทางเศรษฐกิจใหม่ว่าอาจเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในระยะข้างหน้าได้

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ¹								
กองทุน	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1ปี ²	3ปี ²	5ปี ²	10ปี ²	ตั้งแต่จัดตั้ง ² (13 ต.ค. 59)
TLFLEX	11.81	-3.24	4.39	-0.30	N/A	N/A	N/A	2.65
Benchmark ³	5.07	-1.75	1.80	-0.23	N/A	N/A	N/A	5.38
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	10.60	11.03	10.69	12.15	N/A	N/A	N/A	11.45
ความผันผวนของ Benchmark ³	4.55	5.34	4.73	5.30	N/A	N/A	N/A	4.92

หมายเหตุ: ¹เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.talisam.co.th

²ผลการดำเนินงานตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป แสดงเป็น % ต่อปี

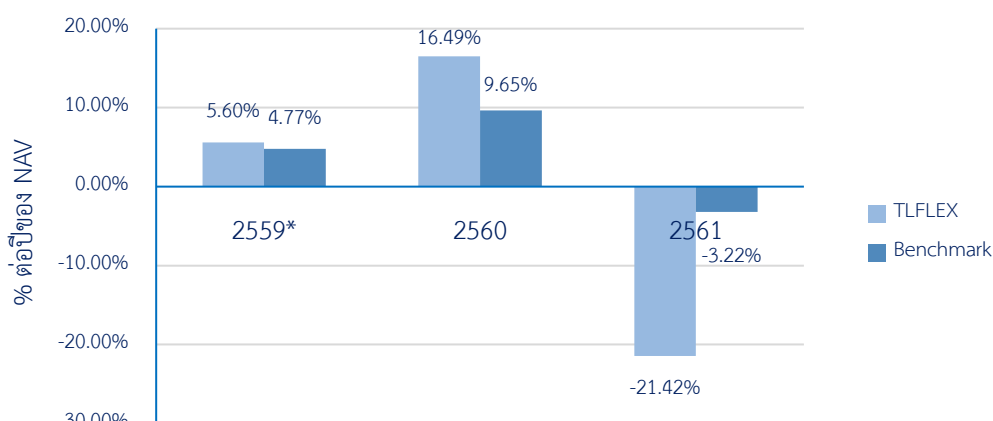
³ 1) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ร้อยละ 50

2) ผลตอบแทนของ TBMA Government Bond Index Group 1 อายุระหว่าง 1-3 ปี ร้อยละ 20

3) ผลตอบแทนของ TBMA Corporate Bond Index (BBB Up) Group 1 อายุระหว่าง 1-3 ปี ร้อยละ 20

4) ผลตอบแทนของดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย ธนาคารไทยพาณิชย์ และธนาคารกรุงไทย ร้อยละ 10

ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



* ตั้งแต่วันจดทะเบียนจัดตั้งจนถึงวันทำการสุดท้ายของปี 2559

ดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.talisam.co.th

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 17 ตุลาคม 2562

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดทาลิส เฟลิกซ์เบิ้ล

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดทาลิส เฟลิกซ์เบิ้ล ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดทาลิส เฟลิกซ์เบิ้ล เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535



(นางฤดี สีโทสวัสดิ์)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ทะเบียนเลขที่ 0107536000374

333 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0-2626-4538 โทรสาร 0-2626-4545 www.bangkokbank.com

Bangkok Bank Public Company Limited Registration No. 0107536000374

333 Silom Road Bangrak Bangkok 10500 Thailand Tel. (662) 626-4538 Fax (662) 626-4545 www.bangkokbank.com

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

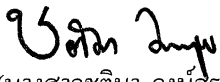
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่าเป็นสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปรเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวอุษิตา วงษ์ศราพันธุ์ชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 7 พฤศจิกายน 2562

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล

งบดุล

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

	หมายเหตุ	บาท	
		2562	2561
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 313,340,868.08 บาท			
ในปี 2562 และ 358,897,010.54 บาท ในปี 2561)	3, 8	310,133,317.00	363,348,906.00
เงินฝากธนาคาร	6	11,809,343.93	44,559,293.86
ลูกหนี้			
จากคอกเบี้ย		7,102.51	137,664.75
จากการขายเงินลงทุน		3,336,808.11	-
รวมสินทรัพย์		325,286,571.55	408,045,864.61
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		6,748,518.59	4,334,544.04
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		-	100,000.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	628,607.15	783,607.30
หนี้สินอื่น		18,685.17	33,851.71
รวมหนี้สิน		7,395,810.91	5,252,003.05
สินทรัพย์สุทธิ		317,890,760.64	402,793,861.56
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		294,146,920.17	371,651,568.89
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(8,598,560.51)	(2,937,914.62)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	4	32,342,400.98	34,080,207.29
สินทรัพย์สุทธิ		317,890,760.64	402,793,861.56
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.8072	10.8379
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		29,414,692.0026	37,165,156.8763

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
หุ้นสามัญ				
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย				
ธนาคาร			45,459,100.00	14.66
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	131,400	22,797,900.00		7.35
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	144,800	22,661,200.00		7.31
เงินทุนและหลักทรัพย์			32,222,040.00	10.39
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ตเวอร์ค เซอร์วิสส์ จำกัด (มหาชน)	742,200	13,211,160.00		4.26
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	223,700	12,806,825.00		4.13
บริษัท ราชธานีลิตรซิ่ง จำกัด (มหาชน)	867,700	6,204,055.00		2.00
อาหารและเครื่องดื่ม			21,888,750.00	7.06
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	583,700	21,888,750.00		7.06
พาณิชย์			50,903,515.00	16.41
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	339,800	27,608,750.00		8.90
บริษัท อินเด็คซ์ ลิฟวิ่งมอลล์ จำกัด (มหาชน)	285,400	5,451,140.00		1.76
บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน)	279,900	17,843,625.00		5.75
บริการรับเหมาก่อสร้าง			9,503,500.00	3.06
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	415,000	9,503,500.00		3.06
พลังงานและสาธารณูปโภค			9,895,600.00	3.19
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	228,800	9,895,600.00		3.19
ขนส่งและโลจิสติกส์			61,332,150.00	19.78
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	414,800	31,006,300.00		10.00
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	2,188,600	23,636,880.00		7.62
บริษัท พรินมา มารีน จำกัด (มหาชน)	805,900	6,688,970.00		2.16

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
บริการเฉพาะกิจ			5,221,040.00	1.68
	บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน)	593,300	5,221,040.00	1.68
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			53,567,216.00	17.27
	บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	372,800	9,320,000.00	3.01
	บริษัท เดอะ แพลทินัม กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	4,605,500	23,948,600.00	7.72
	บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	2,193,900	5,791,896.00	1.87
	บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	448,400	8,071,200.00	2.60
	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1,352,000	6,435,520.00	2.07
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์			16,154,000.00	5.21
	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ แกรนด์ โฮสพิทาลิตี้	1,640,000	16,154,000.00	5.21
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ				
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง			3,986,406.00	1.29
	บริษัท ออลส์ อินสไปร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	962,900	3,986,406.00	1.29
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน			310,133,317.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 313,340,868.08 บาท)			310,133,317.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
หุ้นสามัญ				
ธนาคาร			72,093,780.00	19.84
	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	132,600	27,846,000.00	7.66
	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	130,700	28,231,200.00	7.77
	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	792,900	16,016,580.00	4.41
เงินทุนและหลักทรัพย์			21,268,600.00	5.85
	บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	440,800	21,268,600.00	5.85
อาหารและเครื่องดื่ม			24,805,000.00	6.83
	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	605,000	24,805,000.00	6.83
พาณิชย์			58,837,650.00	16.20
	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	471,100	32,505,900.00	8.95
	บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน)	373,500	26,331,750.00	7.25
บริการรับเหมาก่อสร้าง			28,037,200.00	7.72
	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	435,400	11,864,650.00	3.27
	บริษัท ชีโน-ไทย เอ็นจิเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	649,500	16,172,550.00	4.45
พลังงานและสาธารณูปโภค			32,669,350.00	8.99
	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	602,200	32,669,350.00	8.99
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			60,045,076.00	16.52
	บริษัท เดอะ แพลทินัม กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	2,912,200	25,044,920.00	6.89
	บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	4,450,100	15,397,346.00	4.24
	บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	806,700	19,602,810.00	5.39
ขนส่งและโลจิสติกส์			63,647,390.00	17.52
	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	424,700	27,817,850.00	7.66
	บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	3,208,500	27,913,950.00	7.68
	บริษัท ปริมา มารีเนอ จำกัด (มหาชน)	925,800	7,915,590.00	2.18

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>ร้อยละของ</u>	
		<u>มูลค่ายุติธรรม</u>	<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
		(บาท)	
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์		1,944,860.00	0.53
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์แบบต่ออายุได้เพื่อธุรกิจโรงแรม			
และสิทธิการเช่าสตราทีจิก ฮอสพิทอลลิตี้	206,900	1,944,860.00	0.53
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		363,348,906.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 358,897,010.54 บาท)		363,348,906.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิ้ล

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

	หมายเหตุ	บาท	
		2562	2561
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		8,813,561.54	6,030,650.73
รายได้ดอกเบี้ย		97,187.61	412,832.04
รวมรายได้		8,910,749.15	6,443,482.77
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	7,651,688.85	9,239,651.30
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	132,355.29	161,693.87
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	264,992.05	323,387.75
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		40,000.00	40,000.00
ภาษีเงินได้		481.31	-
ค่าใช้จ่ายอื่น		1,400.00	1,900.00
รวมค่าใช้จ่าย		8,090,917.50	9,766,632.92
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ		819,831.65	(3,323,150.15)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		5,101,808.58	11,279,766.56
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(7,659,446.54)	(29,772,024.71)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(2,557,637.96)	(18,492,258.15)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(1,737,806.31)	(21,815,408.30)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

	บาท	
	2562	2561
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้(ขาดทุน)สุทธิจากการลงทุน	819,831.65	(3,323,150.15)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	5,101,808.58	11,279,766.56
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(7,659,446.54)	(29,772,024.71)
การลดลงสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(1,737,806.31)	(21,815,408.30)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	12,093,584.37	118,850,147.07
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(95,258,878.98)	(137,369,075.97)
การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(83,165,294.61)	(18,518,928.90)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(84,903,100.92)	(40,334,337.20)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	402,793,861.56	443,128,198.76
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	317,890,760.64	402,793,861.56

	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	37,165,156.8763	38,673,253.8132
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	1,141,000.1705	9,932,074.2848
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(8,891,465.0442)	(11,440,171.2217)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	29,414,692.0026	37,165,156.8763

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

	บาท	
	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(1,737,806.31)	(21,815,408.30)
ปรับกระทบการลดลงสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(248,945,144.63)	(1,256,531,404.63)
การขายเงินลงทุน	299,603,095.67	1,305,311,409.18
ส่วนต่อมูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	-	(186,258.70)
การลดลงในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	130,562.24	140,356.97
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	(3,336,808.11)	16,639,416.52
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	2,413,974.55	(9,593,547.74)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(100,000.00)	67,872.98
การลดลงในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(155,000.15)	(62,920.95)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	(15,166.54)	4,728.35
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(5,101,808.58)	(11,279,766.56)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	7,659,446.54	29,772,024.71
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	50,415,344.68	52,466,501.83
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	12,093,584.37	118,850,147.07
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(95,258,878.98)	(137,369,075.97)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(83,165,294.61)	(18,518,928.90)
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(32,749,949.93)	33,947,572.93
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	44,559,293.86	10,611,720.93
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	11,809,343.93	44,559,293.86

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิ้ล

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

	บาท		
	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับงวดตั้งแต่วันที่	
	วันที่ 30 กันยายน	13 ตุลาคม 2559 ถึง	
	2562	2561	30 กันยายน 2560****
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)			
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	10.8379	11.4582	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน			
กำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ *	0.0241	(0.0889)	(0.0331)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.1093	0.3241	0.5991
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.1641)	(0.8555)	0.8922
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(0.0307)	(0.6203)	1.4582
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	10.8072	10.8379	11.4582
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(0.49)	(5.06)	13.41
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ			
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	317,891	402,794	443,128
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.26	2.26	2.22
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.49	1.49	1.91
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน			
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	166.60	454.83	420.06

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- *** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อ โดยมีสัญญาขายคืนหรือการขาย โดยมีสัญญาซื้อคืน
- **** ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับงวด 2560 ไม่สามารถเปรียบเทียบกับปีอื่นๆ ได้เนื่องจากมีรอบระยะเวลาบัญชีสั้นกว่าหนึ่งปี

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิดทาลิส เฟลิกซ์เบิ้ล
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

1. ลักษณะของกองทุนเปิดทาลิส เฟลิกซ์เบิ้ล

กองทุนเปิดทาลิส เฟลิกซ์เบิ้ล (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 13 ตุลาคม 2559 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และไม่มีกำหนดอายุโครงการ กองทุนมีนโยบายกระจายเงินลงทุนของกองทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หน่วยลงทุนของกองทุน รวมทั้งในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ได้ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ โดยกองทุนจะพิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์แต่ละประเภทในสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้ งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

1. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

2. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน

ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

<u>มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/</u> <u>การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</u>	<u>เรื่อง</u>
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1	การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน มาใช้เป็นครั้งแรก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15	รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 22	รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศและสิ่งตอบแทน รับหรือจ่ายล่วงหน้า

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

นอกจากนี้ สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2562) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน

ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 สัญญาเช่า

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2562) และฉบับใหม่ดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับ โดยหลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

<u>มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/</u> <u>การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</u>	<u>เรื่อง</u>
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7	การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9	เครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เรื่อง

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16

การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิใน
หน่วยงานต่างประเทศ

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19

การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของเครื่องมือทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและโมเดลธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิก

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าว

3. **สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ**

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุน มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

บัญชีส่วนเกินและส่วนดำนูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

4. กำไรสะสมต้นปี

	บาท	
	2562	2561
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 13 ต.ค. 59)	(4,634,073.27)	(1,310,923.12)
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 13 ต.ค. 59)	34,262,385.10	22,982,618.54
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 13 ต.ค. 59)	4,451,895.46	34,223,920.17
กำไรสะสมต้นปี	34,080,207.29	55,895,615.59

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 3.21 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.107 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.1284 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

6. เงินฝากธนาคาร

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2562	2561	2562	2561
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	11,809,343.93	11,463,811.22	0.375	0.375
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	33,095,482.64	-	0.85
รวมเงินฝากธนาคาร	11,809,343.93	44,559,293.86		

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 และ 2561 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2562	2561	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7,651,688.85	9,239,651.30	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 และ 2561 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2562	2561
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	563,395.20	706,515.24

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 548.55 ล้านบาท (ปี 2561 : จำนวนเงิน 2,561.84 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 153.44 (ปี 2561 : ร้อยละ 593.92) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้น กองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้ อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็ยิ่งมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวะการณดังกล่าวอาจมีผลกระทบด้านบวกหรือลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของบริษัทผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจจะทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 7 พฤศจิกายน 2562

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่ายุติธรรม	%NAV
	ของตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			321,949,763.44	101.28
เงินฝากธนาคาร				
ธนาคาร				
เงินฝากธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		AA+(tha)	11,816,446.44	3.72
หุ้นสามัญ				
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร				
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)			21,888,750.00	6.89
ทรัพยากร				
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)			9,895,600.00	3.11
ธุรกิจการเงิน				
เงินทุนและหลักทรัพย์				
บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวิร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)			13,211,160.00	4.16
บริษัท ราชธานีลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)			6,204,055.00	1.95
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			12,806,825.00	4.03
ธนาคาร				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			22,797,900.00	7.17
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			22,661,200.00	7.13
บริการ				
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			23,636,880.00	7.44
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)			31,006,300.00	9.75
บริษัท พรินา มารีน จำกัด (มหาชน)			6,688,970.00	2.10
บริการเฉพาะกิจ				
บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน)			5,221,040.00	1.64

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่ายุติธรรม	%NAV
	ของตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
พาณิชย์				
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)			27,608,750.00	8.68
บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน)			17,843,625.00	5.61
บริษัท อินเด็กซ์ ลิฟวิ่งมอลล์ จำกัด (มหาชน)			5,451,140.00	1.71
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง				
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์				
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เหมราช			16,154,000.00	5.08
บริการรับเหมาก่อสร้าง				
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)			9,503,500.00	2.99
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)			5,791,896.00	1.82
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			6,435,520.00	2.02
บริษัท เดอะ แพลทินัม กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			23,948,600.00	7.53
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)			8,071,200.00	2.54
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			9,320,000.00	2.93
บริษัท ออลล์ อินสไปร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)			3,986,406.00	1.25
สินทรัพย์อื่นหรือหนี้สินอื่น			(4,059,002.80)	(1.28)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			317,890,760.64	100.00

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือ ตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	11,816,446.44	3.72
(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)	-	3,893.75
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			AA+(tha)	-	11,812,552.69

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 "-" 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 และนักลงทุนจะได้รับ ความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึง 30 กันยายน 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	7,651.69	2.14
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	132.36	0.04
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วย (Registrar Fee)	264.99	0.07
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)	41.40	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)**	8,090.44	2.26

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์และภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”)

สำหรับระยะเวลา 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึง 30 กันยายน 2562

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

$$\text{PTR} = \frac{248,945,144.63}{357,500,164.41}$$

$$\text{PTR} = 0.70$$

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

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับระยะเวลา 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึง 30 กันยายน 2562

อันดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อค่า นายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	166,947.18	19.05%
2	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	108,629.70	12.40%
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	92,527.43	10.56%
4	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	81,310.52	9.28%
5	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	61,197.97	6.98%
6	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	58,428.91	6.67%
7	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด	49,129.13	5.61%
8	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	47,071.58	5.37%
9	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	42,312.66	4.83%
10	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	32,271.28	3.68%
11	อื่นๆ	136,408.02	15.57%
รวม*		876,234.38	100.00%

* ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล ไม่มีรายการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึง 30 กันยายน 2562

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <http://www.talisam.co.th>

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

1	นายวิระพล สิมะโรจน์
2	นางสาวปวเรศร์ ตั้งอภิชาติเจริญ
3	นายบุญประสิทธิ์ โรจนพฤษ์
4	นางสาวดวงจิตา แซ่แต้

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับระยะเวลา 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึง 30 กันยายน 2562

ชื่อย่อ	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	การรับบทวิจย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่น ๆ	จัดสรร/ จัดเก็บค่าธรรมเนียมบริษัท	การได้รับสิทธิใน การกองทุน	การได้รับระบบ ข้อมูลราคาซื้อขาย หลักทรัพย์
ASP	บล. เอเชีย พลัส จำกัด	/	/	/	
BLS	บล. บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	/	/	/	/
CIMBS	บล. ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	/	/		
CS	บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	/	/		
CNS	บล. โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	/	/		
DBSV	บล. ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	/	/		
FSS	บล. ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	/	/	/	
KGI	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/		/
KSEC	บล. กลสิกรไทย จำกัด	/	/	/	
KSS	บล. กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	/	/		
KTBS	บล. เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด	/	/	/	
MBKET	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/		/
PHATRA	บล. ภัทร จำกัด (มหาชน)	/	/	/	
RHB	บล. อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/		
SCBS	บล. ไทยพาณิชย์ จำกัด	/	/		
TISCO	บล. ทิสโก้ จำกัด	/	/		
TNS	บล. ธนชาต จำกัด (มหาชน)	/	/	/	/
UOBKH	บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/		
YUAN	บล. หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	/	/		

รายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2561 - 30 กันยายน 2562

ลำดับที่	ประเภทการประชุม	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนครั้งที่เชิญประชุม (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม(ครั้ง)	ลงมติตามวาระการประชุม			เหตุผลการคัดค้าน
						สนับสนุน	คัดค้าน	งดออกเสียง	
1	วิสามัญ	บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD	1	1	6	0	0	เห็นด้วยทุกวาระ
2	สามัญ	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	1	1	11	0	0	เห็นด้วยทุกวาระ
3	วิสามัญ	บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	1	1	2	0	0	เห็นด้วยทุกวาระ
4	สามัญ	บริษัท ราชธานีลิซซิง จำกัด (มหาชน)	THANI	1	1	12	2	0	วาระที่ 8 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ ประจำปี 2562 ไม่เห็นด้วย กับการแต่งตั้ง ดร.ถกล นันธิราภากร และคุณสุรพล สติมานนท์ เนื่องจากเป็นกรรมการอิสระติดต่อกันเกิน 9 ปี
5	สามัญ	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	1	1	12	0	0	เห็นด้วยทุกวาระ
6	สามัญ	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	1	1	7	4	0	วาระที่ 6 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับการแต่งตั้งพลเรือเอกประเจตน์ ศิริเดช คุณพรเทพ พรประภา และคุณ เกศินี วิฑูรชาติ เนื่องจากเป็นกรรมการอิสระติดต่อกันเกิน 9 ปี และวาระที่ 9 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี ไม่เห็นด้วย เนื่องจากมีผู้สอบบัญชีที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ติดต่อกันเป็นเวลา 5 ปีแล้วรวมอยู่ด้วย
7	สามัญ	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	1	1	8	0	0	เห็นด้วยทุกวาระ
8	สามัญ	บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	JMT	1	1	8	0	0	เห็นด้วยทุกวาระ

รายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2561 - 30 กันยายน 2562

ลำดับที่	ประเภทการประชุม	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนครั้งที่เชิญประชุม (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม(ครั้ง)	ลงมติตามวาระการประชุม			เหตุผลการคัดค้าน
						สนับสนุน	คัดค้าน	งดออกเสียง	
9	สามัญ	บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	QH	1	1	8	2	0	วาระที่ 5 พิจารณาและอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการบริษัทแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ ไม่เห็นด้วยกับการแต่งตั้งคุณราชัย วัฒนเกษม และคุณสุริย์ บัวคอม เนื่องจากเป็นกรรมการอิสระติดต่อกันเกิน 9 ปี
10	สามัญ	บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน)	SISB	1	1	9	0	0	เห็นด้วยทุกวาระ
11	สามัญ	บริษัท ปริมา มารีน จำกัด (มหาชน)	PRM	1	1	9	0	0	เห็นด้วยทุกวาระ
12	สามัญ	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	1	1	13	0	0	เห็นด้วยทุกวาระ
13	สามัญ	บริษัท เดอะ แพลทินัม กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	PLAT	1	1	9	1	0	วาระที่ 8 พิจารณานุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2562 ไม่เห็นด้วย เนื่องจากนางสาวพรรณิ ศรียานันทกุล หนึ่งในทีมผู้สอบบัญชี เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทเกินกว่า 5 รอบบัญชีติดต่อกัน
14	สามัญ	บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	SPALI	1	1	7	0	0	เห็นด้วยทุกวาระ
15	สามัญ	บริษัท โอเอสสกา จำกัด (มหาชน)	OSP	1	1	10	0	0	เห็นด้วยทุกวาระ
16	สามัญ	บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD	1	1	11	1	0	วาระที่ 9 พิจารณานุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าสอบบัญชีปี 2562 ไม่เห็นด้วย เนื่องจากมีผู้สอบบัญชีที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทติดต่อกันเป็นเวลา 7 ปีแล้วรวมอยู่ด้วย
17	สามัญ	บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	1	1	9	0	0	เห็นด้วยทุกวาระ
18	สามัญ	บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน)	ROBINS	1	1	8	0	0	เห็นด้วยทุกวาระ

รายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2561 - 30 กันยายน 2562

ลำดับที่	ประเภทการประชุม	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนครั้งที่เชิญประชุม (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม(ครั้ง)	ลงมติตามวาระการประชุม			เหตุผลการคัดค้าน
						สนับสนุน	คัดค้าน	งดออกเสียง	
19	สามัญ	บริษัท ชินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	SYNEX	1	1	12	1	0	วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับการแต่งตั้งนางรวิฐา พงศ์นุชิตเนื่องจากเป็นกรรมการอิสระติดต่อกัน 9 ปี
20	สามัญ	บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	1	1	13	0	0	เห็นด้วยทุกวาระ
21	สามัญ	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	1	1	10	2	0	วาระที่ 5 พิจารณาแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับการแต่งตั้งนายผดุง เดชะศรีรินทร์ และนายปรีดี บุญยัง เนื่องจากเป็นกรรมการอิสระติดต่อกันเกิน 9 ปี
22	สามัญ	บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	STEC	1	1	8	1	0	วาระที่ 5 พิจารณาการแต่งตั้งกรรมการใหม่เข้าดำรงตำแหน่งแทนกรรมการซึ่งครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับการแต่งตั้งนายชานี จันทร์ฉาย เนื่องจากเป็นกรรมการอิสระติดต่อกันเกิน 9 ปี
23	สามัญ	บริษัท เซ็น คอร์ปอเรชั่น กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ZEN	1	1	10	0	0	เห็นด้วยทุกวาระ
24	สามัญ	บริษัท ข.การช่าง จำกัด (มหาชน)	CK	1	1	9	2	0	วาระที่ 5 พิจารณาแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ ไม่เห็นด้วย กับการแต่งตั้งนายวิฑูร เตชะทัศนสุนทร และนายภาวิช ทองโรจน์ เนื่องจากเป็นกรรมการอิสระติดต่อกันเกิน 9 ปี
25	วิสามัญ	บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	THANI	1	1	4	0	0	เห็นด้วยทุกวาระ
26	วิสามัญ	บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน)	ROBINS	1	1	2	0	0	เห็นด้วยทุกวาระ

ประกาศ

การแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ จำนวน 12 กองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ขอเรียนให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทราบว่า บริษัทจัดการได้ดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม จำนวน 12 กองทุน เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 38/2560 ทน.46/2560 ทน.2/2561 และประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 22/2560 สน.7/2561 ซึ่งการแก้ไขโครงการฯ นี้ ได้รับคำรับรองจากผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2561 ที่ผ่านมา โดยการแก้ไขโครงการฯ ครั้งนี้ สรุปได้ดังนี้

- สรุปรายชื่อกองทุนที่ดำเนินการแก้ไขโครงการฯ ในครั้งนี้ จำนวน 12 กองทุน ได้แก่ กองทุนเปิดทาลิส DIVIDEND STOCK หุ้นทุนปันผล (TLDIVEQ-D) กองทุนเปิดทาลิส DIVIDEND STOCK หุ้นระยะยาวปันผล (TLDIVLTF-D) กองทุนเปิดทาลิส DIVIDEND STOCK เพื่อการเลี้ยงชีพ (TLDIVRMF) กองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน (TLEQ) กองทุนเปิดทาลิส หุ้นธรรมาภิบาลไทย (TLEQ-THAICG) กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน (TLMMF) กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน เพื่อการเลี้ยงชีพ (TLMRMF) กองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน (TLMSEQ) กองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน เพื่อการเลี้ยงชีพ (TLEQRMF) กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล (TLFLEX) กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล เพื่อการเลี้ยงชีพ (TLFLEXRMF) และ กองทุนเปิดทาลิส หุ้นระยะยาว (TLTTFEQ)

- สรุปสาระสำคัญการแก้ไขโครงการฯ

การแก้ไขโครงการฯ ตามประกาศที่เกี่ยวข้อง	กองทุนที่ดำเนินการแก้ไข
ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 46/2560 เรื่อง การลงทุนของกองทุน โดยการเพิ่มเติมคำจำกัดความ “บุคคลที่มีความสัมพันธ์หรือเชื่อมโยงกับบริษัทจัดการกองทุนรวม”	ทุกกองทุน
ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 38/2560 เรื่อง การลงทุนของกองทุน เกี่ยวกับอัตราส่วนการลงทุน Concentration ในกองทุนอื่น ได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของกองทุนอื่น (จากเดิมกำหนดไว้ 25%)	8 กองทุน TLFLEX, TLTTFEQ, TLMRMF, TLEQRMF, TLFLEXRMF, TLMMF, TLEQ, TLMSEQ
ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 38/2560 และ ทน. 46/2560 เรื่อง การลงทุนของกองทุน เกี่ยวกับการดำเนินการของบริษัทจัดการเมื่อลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุน	8 กองทุน TLFLEX, TLTTFEQ, TLMRMF, TLEQRMF, TLFLEXRMF, TLMMF, TLEQ, TLMSEQ
ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 2/2561 เรื่อง การลงทุนของกองทุน โดยปรับปรุงที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (Single Limit) ของกองทุนเป็น 10% ของ NAV เพื่อช่วยลดการกระจุกตัวของการลงทุนในผู้ออกรายใดรายหนึ่ง	9 กองทุน TLFLEX, TLTTFEQ, TLEQRMF, TLFLEXRMF, TLEQ, TLMSEQ, TLEQ-THAICG, TLDIVLTF-D, TLDIVRMF
ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน.7/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมฯ เพื่อปรับปรุงเกี่ยวกับข้อกำหนดการไม่ขาย ไม่รับซื้อคืน และไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนกรณีหากอยู่ระหว่างการย้ายหรือเปลี่ยนบริษัทจัดการ	ทุกกองทุน

การแก้ไขโครงการฯ ตามประกาศที่เกี่ยวข้อง	กองทุนที่ดำเนินการแก้ไข
ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ที่ สน. 22/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมฯ โดยปรับปรุงข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายของกองทุน	9 กองทุน TLFLEX, TLLTFEQ, TLMRMF, TLEQRMF, TLFLEXRMF, TLMMF, TLEQ, TLMSEQ, TLEQ-THAICG
ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน.7/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมฯ โดยปรับปรุงข้อกำหนดเกี่ยวกับการดำเนินการเมื่อบริษัทจัดการไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้	ทุกกองทุน
ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 22/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมฯ โดยปรับปรุงข้อกำหนดเกี่ยวกับเงื่อนไขและการดำเนินการเมื่อเลิกกองทุน	ทุกกองทุน
ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 22/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมฯ โดยปรับปรุงข้อกำหนดเกี่ยวกับเงื่อนไขและการดำเนินการเลิกกองทุน กรณีโอนย้ายกองทุน LTF, RMF	4 กองทุน ได้แก่ TLLTFEQ, TLMRMF, TLEQRMF และ TLFLEXRMF

ทั้งนี้ การแก้ไขโครงการ ฯ นี้ ให้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 25 ธันวาคม 2561 เป็นต้นไป ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมของการแก้ไขโครงการ ฯ ครั้งนี้ได้ทาง website ของบริษัทจัดการ www.talisam.co.th หรือหากมีข้อสงสัยและต้องการสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมกรุณาติดต่อบริษัทจัดการ ได้ที่ 0-2015-0222 หรือเจ้าหน้าที่การตลาดที่ดูแลบัญชีของท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

จึงประกาศมาเพื่อทราบโดยทั่วกัน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

ประกาศ ณ วันที่ 3 มกราคม 2562

ประกาศ

การแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวม จำนวน 12 กองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ขอเรียนให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทราบว่า บริษัทจัดการได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้แก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการจัดการกองทุน เมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2562 ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

- รายชื่อกองทุนที่ดำเนินการแก้ไขโครงการฯ ในครั้งนี้ จำนวน 12 กองทุน ได้แก่ กองทุนเปิดทาลิส DIVIDEND STOCK หุ้นปันผล (TLDIVEQ-D) กองทุนเปิดทาลิส DIVIDEND STOCK หุ้นระยะยาวปันผล (TLDIVLTF-D) กองทุนเปิดทาลิส DIVIDEND STOCK เพื่อการเลี้ยงชีพ (TLDIVRMF) กองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน (TLEQ) กองทุนเปิดทาลิส หุ้นธรรมาภิบาลไทย (TLEQ-THAICG) กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน (TLMME) กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน เพื่อการเลี้ยงชีพ (TLMMRMF) กองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน (TLMSEQ) กองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน เพื่อการเลี้ยงชีพ (TLEQRMF) กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิ้ล (TLFLEX) กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิ้ล เพื่อการเลี้ยงชีพ (TLFLEXRMF) และ กองทุนเปิดทาลิส หุ้นระยะยาว (TLLTFEQ)

- การแก้ไขในหัวข้อ “7.9 รายละเอียดเพิ่มเติม” โดยเพิ่มเติมข้อความดังนี้

การแก้ไข	เหตุผล
บริษัทจัดการจะดำเนินการให้นายทะเบียนหน่วยลงทุน ชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการ นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยการนำเงินเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แจ้งไว้ในใบคำขอเปิดบัญชีกองทุน หรือจัดส่งเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายในนามผู้ถือหน่วยลงทุนทางไปรษณีย์ลงทะเบียน หรือวิธีอื่นใดอันจะเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต เช่น E-Wallet เป็นต้น ทั้งนี้ ภายในได้เงื่อนไขที่ระบุในข้อ 10	เพิ่มบริการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในการรับเงินค่าขายคืน

ทั้งนี้ การแก้ไขโครงการ ฯ นี้ ให้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 14 มีนาคม 2562 เป็นต้นไป ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถ สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม ได้ที่บริษัทจัดการ 02 015 0222 หรือเจ้าหน้าที่การตลาดที่ดูแลบัญชีของท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

จึงประกาศมาเพื่อทราบโดยทั่วกัน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด
 ประกาศ ณ วันที่ 15 มีนาคม 2562

ประกาศ

การแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวมตามประกาศ จำนวน 12 กองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ขอแจ้งการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวมภายใต้การจัดการ จำนวน 12 กองทุน

เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.13/2562, ทน.14/2562, ทน.20/2562, ทน.33/2562, ทน.34/2562 และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สน.21/2562, สน.23/2562, สน.38/2562 โดยได้รับความเห็นชอบเป็นการทั่วไปจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

สรุปสาระสำคัญของการแก้ไขโครงการจัดการกองทุน มีดังนี้

เรื่องที่แก้ไข	เดิม	ใหม่
1.คำจำกัดความ กองทุนที่แก้ไข : ทุกกองทุน	- เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หมายถึง ทรัพย์สินดังนี้ เงินฝาก บัตรเงินฝาก ใบรับฝากเงิน เงินฝากอิสลาม หรือตราสารอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับเงินฝาก	- เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หมายถึง ทรัพย์สิน ดังนี้ เงินฝาก เงินฝากอิสลามหรือตราสารอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับเงินฝาก - เพิ่มเติมคำจำกัดความเกี่ยวกับ “มติพิเศษ” และ “มติเสียงข้างมาก”
2.การลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (structured notes : SN) กองทุนที่แก้ไข : TLFLEX, TLLTFEQ, TLFLEXRMF, TLEQRMF	การลงทุนใน SN ซึ่งเสนอขายในประเทศ ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังนี้ 1. ให้ผู้ออก SN คำนวณและแจ้งมูลค่ายุติธรรมไปยัง ThaiBMA ตามวันที่กำหนด 2. ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อราคาของ SN อย่างมีนัยสำคัญ ให้ผู้ออกคำนวณและแจ้งมูลค่ายุติธรรมไปยัง ThaiBMA ทันที นอกจากนี้ กองทุนสามารถลงทุนใน SN ได้น้อยกว่าส่วนไม่เกินร้อยละ 25 ของ NAV (product limit)	ไม่บังคับใช้เกณฑ์การแจ้งมูลค่ายุติธรรมและเกณฑ์ product limit ในกรณีที่ SN มีการเสนอขายในวงกว้าง และขึ้นทะเบียนกับ ThaiBMA ตามเกณฑ์ที่ออกและเสนอขายตราสารหนี้ เช่น callable / puttable bond
3.การนับ concentration สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ / ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน / ตราสาร Basel III / ตราสารศุกก กองทุนที่แก้ไข : ทุกกองทุน	กองทุนลงทุนในตราสารหนี้ / ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน / ตราสาร Basel III / ตราสารศุกก ได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าหนี้สินทางการเงิน (“financial liabilities”) ของผู้ออกตราสารรายนั้น ตามที่เปิดเผยไว้ในงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด โดยไม่ให้นับรวมมูลค่าหนี้สินดังกล่าวของเจ้าหนี้ที่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออก เช่น เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เป็นต้น	กองทุนลงทุนในตราสารหนี้ / ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน / ตราสาร Basel III / ตราสารศุกก ได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าหนี้สินทางการเงิน (“financial liabilities”) ของผู้ออกตราสารรายนั้น ตามที่เปิดเผยไว้ในงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด โดยบลจ.อาจนำ financial liabilities ที่ออกใหม่ แต่ยังไม่ได้ปรากฏอยู่ในงบการเงินมารวมกับ financial liabilities ตามงบการเงินล่าสุดได้ ซึ่งต้องเป็นข้อมูลที่มีการเผยแพร่เป็นการทั่วไป

เรื่องที่แก้ไข	เดิม	ใหม่
4.การดำเนินการเมื่อทรัพย์สินที่ลงทุนขาดคุณสมบัติ หรือไม่ปฏิบัติตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดโดยไม่ได้เกิดจากการลงทุนเพิ่ม กองทุนที่แก้ไข : ทุกกองทุน	- ส่งรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และผู้ดูแลผลประโยชน์ ภายในวันทำการถัดจากวันที่ไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด - ส่งรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และผู้ดูแลผลประโยชน์ ภายในวันทำการถัดจากวันที่แก้ไขแล้วเสร็จ	- ส่งรายงานต่อผู้ดูแลผลประโยชน์ ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ครบกำหนดระยะเวลา - ส่งรายงานต่อผู้ดูแลผลประโยชน์ ภายใน 3 วันทำการเมื่อแก้ไขแล้วเสร็จ
5.การดำเนินการเมื่อการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน กองทุนที่แก้ไข : ทุกกองทุน		จัดส่งรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และผู้ดูแลผลประโยชน์ ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
6.การชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน กองทุนที่แก้ไข : ทุกกองทุน	กรณีบริษัทจัดการจะชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน ต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อน	กรณีบริษัทจัดการจะชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน ต้องได้รับมติพิเศษจากผู้ถือหน่วยลงทุนก่อน
7.การเปิดเผยข้อมูลการจ่ายเงินปันผล กองทุนที่แก้ไข : TLDIVLTF-D, TLDIVEQ-D	ประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย 1 ฉบับ	เผยข้อมูลในลักษณะที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถทราบได้ เช่น ประกาศไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
8.การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย กองทุนที่แก้ไข : ทุกกองทุน	1.การลด/เพิ่มค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย เมื่อดำเนินการแล้ว จะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยทราบภายใน 3 วันทำการ	1.การลดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มีการลดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย 2.การเพิ่มค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย 2.1 กรณีไม่เกินเพดานที่ระบุไว้ในโครงการ จะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 วันทำการก่อนการเรียกเก็บ 2.2 กรณีเกินเพดานโครงการ (ในรอบระยะเวลา 1 ปี) ไม่เกิน 5% ต้องแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน ในกรณีที่มากกว่า 5% ต้องขอมติพิเศษ

เรื่องที่แก้ไข	เดิม	ใหม่
9.การขอมติของผู้ถือหุ้น ลงทุน และวิธีการแก้ไข โครงการจัดการกองทุนรวม กองทุนที่แก้ไข : ทุกกองทุน		- กำหนดกรอบการให้ความเห็นชอบการแก้ไขโครงการของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้มีความชัดเจนมากขึ้น เช่น การแก้ไขที่ทำให้ผู้ถือหุ้นได้ประโยชน์เพิ่มขึ้น ให้แก้ไขกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยไม่เสียค่าธรรมเนียม - ปรับปรุงหลักเกณฑ์ในการขอมติของผู้ถือหุ้นลงทุน และกำหนดให้การแก้ไขที่กระทบสิทธิของผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญต้องได้รับมติพิเศษ ($\geq 75\%$ ของจำนวนหน่วยทั้งหมด)
10.การแก้ไขเพิ่มเติมข้อ ผูกพัน กองทุนที่แก้ไข : ทุกกองทุน	การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันในเรื่องที่กระทบสิทธิของผู้ถือหุ้นลงทุนต้องได้รับมติโดยเสียงข้างมาก	กำหนดให้การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันในเรื่องที่กระทบสิทธิของผู้ถือหุ้นลงทุนอย่างมีนัยสำคัญต้องได้รับมติพิเศษ
11.การเลิกกองทุนรวม กองทุนที่แก้ไข : ทุกกองทุน	บริษัทจัดการจะดำเนินการเลิกกองทุนรวมเมื่อมีการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด (“ 2/3”)	บริษัทจัดการสามารถใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาเลิกกองทุนหรือไม่เลิกกองทุนก็ได้ โดยคำนึงถึงความเป็นธรรมและผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นลงทุน เมื่อมีการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด
12.การเลิกกองทุนรวม LTF/RMF กองทุนที่แก้ไข : เฉพาะ กองทุน LTF/RMF	จำหน่ายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เหลืออยู่ของกองทุนเพื่อรวบรวมเงินและดำเนินการโอนย้ายการลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่เกิดเหตุเลิกกองทุน	จำหน่ายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เหลืออยู่ภายใน 5 วันทำการ รวบรวมเงินจากการจำหน่ายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน ภายใน 10 วันทำการนับแต่วันที่เกิดเหตุเลิกกองทุน และโอนย้ายการลงทุนไปยัง LTF/RMF อื่น โดยไม่ชักช้า
13.การวางทรัพย์ กองทุนที่แก้ไข : ทุกกองทุน		ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นลงทุนไม่มีภูมิลำเนาในประเทศไทยและไม่ได้แจ้งไว้เป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการกองทุนรวมจะอ้างอิงที่อยู่ของบริษัทจัดการกองทุนรวมเป็นภูมิลำเนาเพื่อการวางทรัพย์ในกรณีที่ต้องมีการวางทรัพย์

ทั้งนี้ บริษัทจัดการได้รับอนุมัติการแก้ไขที่ได้รับความเห็นชอบเป็นการทั่วไปจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว โดยมีผลบังคับใช้
ตั้งแต่วันที่ 22 ตุลาคม 2562 เป็นต้นไป

ท่านผู้ถือหุ้นลงทุนสามารถ สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม ได้ที่บริษัทจัดการ 0 2015 0222 หรือเจ้าหน้าที่การตลาดที่ดูแลบัญชีของท่านผู้
ถือหุ้นลงทุน

จึงประกาศมาเพื่อทราบโดยทั่วกัน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

รายชื่อกองทุนที่แก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการ จำนวน 12 กองทุน

ชื่อย่อกองทุน	ชื่อเต็มกองทุน
TLDIVEQ-D	กองทุนเปิดทาลิส DIVIDEND STOCK หุ้นปันผล
TLDIVLTF-D	กองทุนเปิดทาลิส DIVIDEND STOCK หุ้นระยะยาวปันผล
TLDIVRMF	กองทุนเปิดทาลิส DIVIDEND STOCK เพื่อการเลี้ยงชีพ
TLEQ	กองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน
TLEQ-THAICG	กองทุนเปิดทาลิส หุ้นธรรมาภิบาลไทย
TLMMF	กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน
TLMMRMF	กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน เพื่อการเลี้ยงชีพ
TLMSEQ	กองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน
TLEQRMF	กองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน เพื่อการเลี้ยงชีพ
TLFLEX	กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล
TLFLEXRMF	กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล เพื่อการเลี้ยงชีพ
TLLTFEQ	กองทุนเปิดทาลิส หุ้นระยะยาว

ประกาศ

การแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเรื่องการเปลี่ยนแปลงเกณฑ์การวัดผลการดำเนินงานของกองทุน จำนวน 2 กองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ขอเรียนแจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนรวมภายใต้การจัดการ จำนวน 2 กองทุน เรื่องการเปลี่ยนแปลงเกณฑ์วัดผลการดำเนินงานของกองทุน

ตามที่พระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 52) (การปรับปรุงการจัดเก็บภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้ผ่านกองทุนรวม) มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562 แล้วนั้น กองทุนรวมจึงมีการภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้ ดังนั้นดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานของกองทุนจึงควรสะท้อนผลดังกล่าว เพื่อความเหมาะสมและเป็นธรรมต่อผู้ลงทุน บริษัทจัดการจึงขอแจ้งการใช้ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานใหม่หลังหักภาษี (Net Total Return Index) ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 เป็นต้นไป โดยได้รับความเห็นชอบเป็นการทั่วไปจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยสรุปการแก้ไข ดังนี้

กองทุน	เดิม	ใหม่
1. กองทุนเปิดทาลิสตลาดเงิน (TLMMF)	1. ผลตอบแทนของ TBMA Short Term Government Bond Index ร้อยละ 55 2. ผลตอบแทนของ TBMA Commercial Paper Index (A- up) ร้อยละ 20 3. ผลตอบแทนของดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย ธนาคารไทยพาณิชย์ และธนาคารกรุงไทย ร้อยละ 25 ทั้งนี้ กองทุนอาจนำผลตอบแทนของดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย ธนาคารไทยพาณิชย์ และธนาคารกรุงไทย ในสัดส่วนร้อยละ 100 มาเป็นตัวชี้วัดเพิ่มเติมเพื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนได้	1. ดัชนีตราสารหนี้ภาครัฐระยะสั้น (Short-term Government Bond Index) สัดส่วนร้อยละ 55 2. ดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้น (Commercial Paper Index) ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป สัดส่วนร้อยละ 20 3. อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี สัดส่วนร้อยละ 25 ทั้งนี้ กองทุนอาจนำอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี สัดส่วนร้อยละ 100 มาเป็นตัวชี้วัดเพิ่มเติมเพื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนได้
2. กองทุนเปิดทาลิสเฟล็กซ์เบิ้ล (TLFLEX)	1. ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ร้อยละ 50 2. ผลตอบแทนของ TBMA Government Bond Index Group 1 อายุระหว่าง 1-3 ปี ร้อยละ 20 3. ผลตอบแทนของ TBMA Corporate Bond Index (BBB Up) Group 1 อายุระหว่าง 1-3 ปี ร้อยละ 20 4. ผลตอบแทนของดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย ธนาคารไทยพาณิชย์ และธนาคารกรุงไทย ร้อยละ 10	1. ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วนร้อยละ 50 2. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วนร้อยละ 20 3. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ BBB ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วนร้อยละ 20 4. อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี สัดส่วนร้อยละ 10

ท่านผู้ถือหุ้นสามารถ สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม ได้ที่บริษัทจัดการ 0 2015 0222 หรือเจ้าหน้าที่การตลาดที่ดูแลบัญชีของท่านผู้
ถือหุ้นรายละ

จึงประกาศมาเพื่อทราบโดยทั่วกัน

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด



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