



กองทุนเปิดทาลิส SMALL CAP หุ้น  
TALIS SMALL CAP EQUITY FUND (TLSMALLEQ)

---

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2568 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2569

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2568 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิดทาลิส SMALLEQ CAP หุ้นทุน

นโยบายการลงทุน	1
สารสนเทศจากบริษัทจัดการ	2
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทจัดการ	3
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม	5
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	7
งบแสดงฐานะทางการเงิน	8
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	9
งบกำไรขาดทุน	11
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	12
รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุน	14
คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	15
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	17
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนกองทุนรวม	18
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	19
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	20
รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม	21
รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	21

## กองทุนเปิดทาลิส SMALL CAP หุ้นทุน

### TALIS SMALL CAP EQUITY FUND: TLSMALLEQ

กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทขนาดเล็ก ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และมีแนวโน้มการเจริญเติบโตทางธุรกิจ โดยเป็นไปในลักษณะที่ส่งผลให้กองทุนมี net exposure ในตราสารทุนดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ในส่วนที่เหลือ กองทุนจะลงทุนในตราสารทุนนอกเหนือจากที่กล่าวในวรรคแรก รวมถึงตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารกึ่งหนึ่ง กึ่งทุน เงินฝาก หน่วยลงทุนของกองทุน เช่น หน่วยลงทุนของกองทุนรวม กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟ (ETF) เป็นต้น รวมถึงกองทุนอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) และกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยมีวัตถุประสงค์เฉพาะเพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) รวมทั้งอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่างได้ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

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

ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

อนึ่ง บริษัทขนาดเล็กสำหรับกองทุนนี้ ให้นำหมายถึง บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งไม่ได้ประกอบอยู่ในดัชนี SET100 หรือบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และรวมถึงการจองซื้อหุ้นที่เสนอขายแก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ณ วันที่กองทุนลงทุนและยังเป็นไปตามนิยามของบริษัทขนาดเล็กตามที่บริษัทจัดการกำหนด อย่างไรก็ตาม หากต่อมามูลค่าตลาดของบริษัทดังกล่าวเติบโตจนได้เข้าไปประกอบเป็นส่วนหนึ่งในการคำนวณดัชนี SET100 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทนั้นต่อไปได้ ทั้งนี้ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ทั้งนี้ อาจมีบางขณะที่บริษัทจัดการไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ในโครงการได้ อันเนื่องมาจากการเกิดสถานการณ์ที่ไม่ปกติหรือมีเหตุจำเป็น เช่น มีการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเมืองอย่างมีนัยสำคัญ หรือเกิดวิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจที่มีนัยสำคัญต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ภาวะภัยพิบัติจากภัยธรรมชาติ ภาวะสงคราม ราคาตลาดของหลักทรัพย์ลดลงอย่างรุนแรงในช่วงใกล้กับวันสิ้นรอบปีบัญชีกองทุน อันเป็นเหตุให้บริษัทจัดการไม่สามารถปรับการลงทุนได้ทันก่อนวันสิ้นปีบัญชี เป็นต้น โดยบริษัทจัดการจะรายงานการไม่สามารถลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ในโครงการแก่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

วันที่ 31 มีนาคม 2569

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน (1 กันยายน 2568 – 28 กุมภาพันธ์ 2569) ของกองทุนเปิดทาลิส Small Cap หุ้นทุน มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

แม้ว่าตลาดหุ้นประเทศไทยในปัจจุบันจะต้องเผชิญกับปัจจัยกดดันอย่างต่อเนื่อง แต่ในระยะยาว บลจ.ทาลิส เชื่อว่าเศรษฐกิจไทยและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนยังมีโอกาสกลับมาเติบโตได้ โดยจะมีแรงผลักดันจากนโยบายภาครัฐหลังการจัดตั้งรัฐบาล ซึ่งจะช่วยหนุนให้เศรษฐกิจมีการเติบโตได้ รวมถึงการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศของกลุ่มบริษัทที่ต้องการกระจายฐานการผลิตเพื่อลดความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ และอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำที่จะช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศ ขณะที่ปัจจุบัน Valuation ของตลาดหุ้นไทยก็ค่อนข้างถูก และมีอัตราผลตอบแทนเงินปันผลในระดับที่ดี ทั้งนี้ เพื่อสร้างผลตอบแทนการลงทุนที่ดีในระยะยาว กองทุนเปิดทาลิส Small Cap หุ้นทุน ใช้กลยุทธ์การเลือกหลักทรัพย์เป็นรายตัวและเน้นการลงทุนในบริษัทขนาดเล็กที่มีแนวโน้มการเติบโตดีกว่าอุตสาหกรรมหรือตลาดโดยรวม เพราะเชื่อว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีการเติบโตดี จะทำให้ราคาหุ้นมีโอกาสเพิ่มสูงขึ้นได้ ซึ่งจะส่งผลให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีได้ในระยะยาว

ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2569 กองทุนเปิดทาลิส Small Cap หุ้นทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,853,709.53 บาท และมูลค่าหน่วยลงทุน 5.1790 บาท โดยมีอัตราผลตอบแทนในรอบ 6 เดือนเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.30

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่เชื่อมั่นและให้ความไว้วางใจ บริษัทฯ จะบริหารการลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ภายใต้กฎระเบียบต่าง ๆ และจรรยาบรรณวิชาชีพ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

## รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทาลิส Small Cap หุ้นทุน

ในเดือนกันยายนไปจนถึงไตรมาสที่ 4 ปี 2568 SET Index เคลื่อนไหวในลักษณะผันผวน โดยเริ่มต้นไตรมาสด้วยแรงหนุนเชิงบวกจากผลประกอบการไตรมาส 3/2568 ที่ออกมาดีกว่าคาด โดยเฉพาะกลุ่มธนาคารที่มีรายได้ค่าธรรมเนียมและรายได้จากเงินลงทุนเติบโต รวมถึงหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์อย่าง DELTA ที่ได้แรงหนุนจากกระแส Data Center และ AI อย่างไรก็ตาม แรงหนุนดังกล่าวเริ่มอ่อนแรงลงในเดือนพฤศจิกายน หลังตัวเลข GDP ไทยไตรมาส 3 เติบโตเพียง 1.2% ต่ำกว่าคาด สะท้อนความเปราะบางของเศรษฐกิจในประเทศ โดยเฉพาะภาคการบริโภคและการลงทุนภาครัฐ ขณะเดียวกันแรงขายจากนักลงทุนต่างชาติยังคงต่อเนื่อง สอดคล้องกับ Sentiment ลบจากตลาดโลกที่ได้รับผลกระทบจากความกังวลเรื่อง US Government Shutdown และความเสี่ยงฟองสบู่ในหุ้นเทคโนโลยี ก่อนที่ตลาดจะเริ่มทรงตัวและฟื้นตัวเล็กน้อยในเดือนธันวาคม จากแรงหนุนของ Fund Flow ต่างชาติที่กลับเข้ามา ความชัดเจนทางการเมืองหลังการยุบสภาและกำหนดวันเลือกตั้งใหม่ รวมถึงนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้นทั้งจากธนาคารกลางของสหรัฐฯ (Fed) และ กนง. โดยรวมแล้ว ตลาดในไตรมาสนี้อยู่ในลักษณะ Sideway โดยมีปัจจัยการเมือง นโยบายเศรษฐกิจ และกระแสเงินทุนเป็นตัวกำหนดทิศทางหลัก

ในช่วงต้นปีไปจนถึงเดือนกุมภาพันธ์ปี 2569 ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่ง โดยได้รับแรงหนุนหลักจาก Election Rally ทั้งก่อนและหลังการเลือกตั้งในเดือนกุมภาพันธ์ ซึ่งช่วยยกระดับความเชื่อมั่นของนักลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ โดยผลการเลือกตั้งสะท้อนเสถียรภาพของรัฐบาลใหม่ ทำให้ตลาดคาดหวังถึงการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจและการคลังที่ต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพ ขณะเดียวกัน ปัจจัยมหภาคยังสนับสนุนตลาดผ่านการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ กนง. ลงสู่ระดับ 1.00% ซึ่งช่วยเพิ่มสภาพคล่องในระบบ และทำให้ Valuation ของสินทรัพย์เสี่ยงน่าสนใจมากขึ้น ด้านเศรษฐกิจ ตัวเลข GDP ไตรมาส 4/2568 ที่ออกมาดีกว่าคาด รวมถึงการเติบโตของการลงทุนภาครัฐและเอกชน เป็นปัจจัยเสริมความเชื่อมั่น ขณะที่ปัจจัยภายนอก เช่น ราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้นจากความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ และกระแสเงินทุนที่ไหลเข้าสู่ตลาดเอเชียจากความกังวลสงครามการค้า ก็มีส่วนสนับสนุนตลาดไทยเช่นกัน โดยเฉพาะในเดือนกุมภาพันธ์ที่นักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิในระดับสูง ส่งผลให้ดัชนีปรับตัวขึ้นแรง โดยรวมไตรมาสนี้สะท้อนการเปลี่ยนผ่านสู่ภาวะ Risk-on อย่างชัดเจน จากทั้ง Policy Clarity, Liquidity Easing และ Foreign Inflows

แม้ว่าตลาดหุ้นไทยในช่วงที่ผ่านมาได้ปรับตัวขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยได้รับแรงหนุนจากความชัดเจนทางการเมืองภายหลังการเลือกตั้ง นโยบายการเงินที่ผ่อนคลาย และกระแสเงินทุนต่างชาติที่ไหลกลับเข้ามา อย่างไรก็ตาม ในระยะข้างหน้ายังคงมีปัจจัยท้าทายที่ต้องติดตาม ทั้งแนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจไทยที่ยังอยู่ในระดับต่ำ ความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก และความผันผวนจากปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์ อย่างไรก็ตาม บลจ.ทาลิส ยังคงมีมุมมองเชิงบวกในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดว่า การดำเนินนโยบายเศรษฐกิจของรัฐบาลใหม่ ประกอบกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในช่วงขาลง จะเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน ขณะที่ Valuation ของตลาดหุ้นไทยยังอยู่ในระดับที่น่าสนใจเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยในอดีต และมีอัตราผลตอบแทนเงินปันผลในระดับที่จูงใจ ทั้งนี้ กองทุนยังคงเน้นการลงทุนในหุ้น Small Cap ที่มีแนวโน้มการเติบโตดีเป็นหลัก อย่างไรก็ตาม

ตาม การลงทุนในหุ้น Small Cap จะค่อนข้างมีความผันผวนมากกว่า SET Index เนื่องจากหุ้น Small Cap ส่วนใหญ่จะมีสภาพคล่องในการซื้อขายน้อยกว่าหุ้นขนาดใหญ่ และความคาดหวังในการเติบโตที่สูงกว่าหุ้นขนาดใหญ่ ดังนั้น กองทุนที่ลงทุนในหุ้น Small Cap มีแนวโน้มที่จะมีความผันผวนของผลการดำเนินงานมากกว่ากองทุนหุ้นทั่วไปด้วย

## ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทาลิส SMALL CAP หุ้น ชนิดสะสมมูลค่า (TLSMALLEQ-A)

### ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด

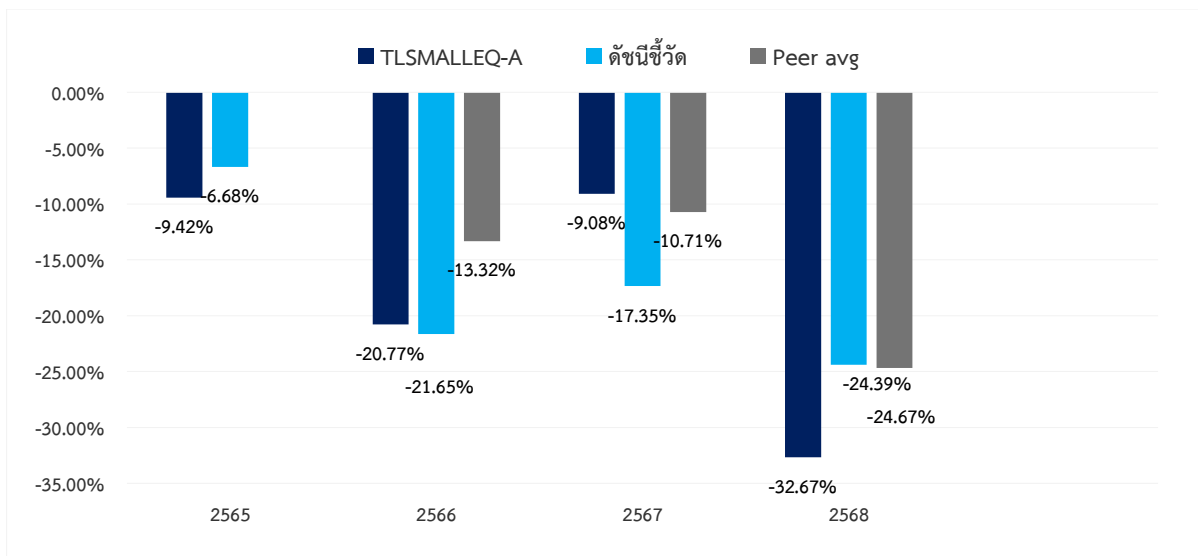
ผลการดำเนินงานย้อนหลัง <sup>1</sup>								
กองทุน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้ง (9 ก.ย. 65)
	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
TLSMALLEQ -A	17.89	17.36	5.31	-4.79	-16.75	N/A	N/A	-17.27
Benchmark <sup>2</sup>	9.82	11.00	-0.41	-1.11	-18.42	N/A	N/A	-18.02
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	21.62	19.22	16.32	17.23	17.18	N/A	N/A	16.69
ความผันผวนของ Benchmark	13.13	11.40	11.50	15.14	15.56	N/A	N/A	15.07

**หมายเหตุ:** <sup>1</sup> ข้อมูล ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2569 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.talisam.co.th](http://www.talisam.co.th)

<sup>2</sup> 1) ดัชนีผลตอบแทนรวม sSET Index (sSET TRI) ร้อยละ 50

2) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai TRI) ร้อยละ 50

### ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



หมายเหตุ: ปีที่เริ่มต้นกองทุน ผลการดำเนินงานกองทุนและดัชนีชี้วัดจะแสดงตั้งแต่วันที่จดทะเบียนถึงสิ้นปีปฏิทิน มีระยะเวลาไม่ถึง 1 ปี จึงไม่มีค่า Peer avg ในระยะเวลาดังกล่าว

ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

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

## ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทาลิส SMALL CAP หุ้น ชนิดเพื่อการออม (TLSMALLEQ-SSF)

### ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม

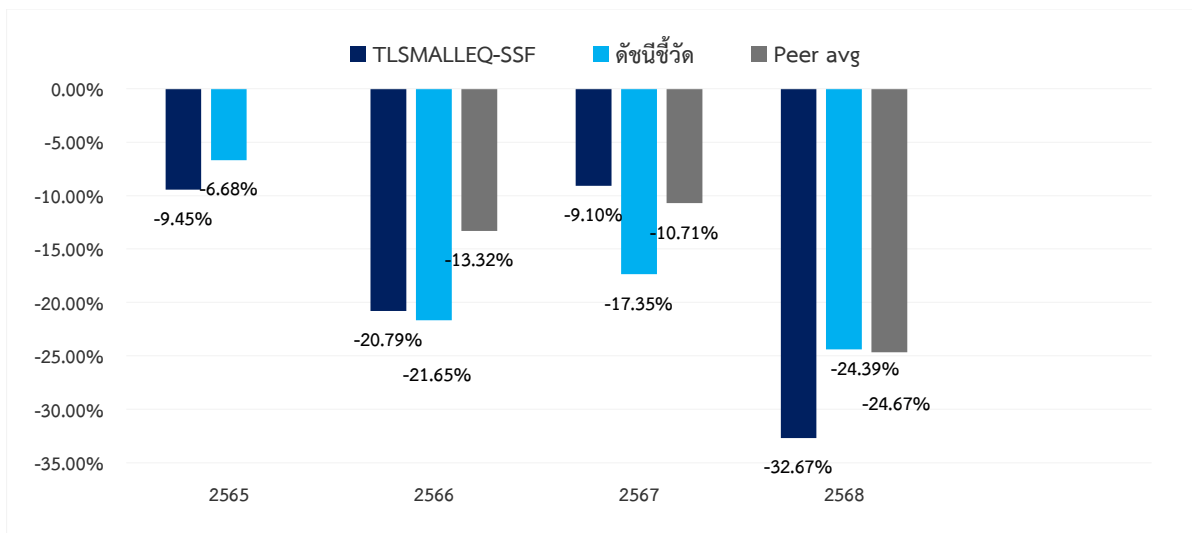
ผลการดำเนินงานย้อนหลัง <sup>1</sup>								
กองทุน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้ง (9 ก.ย. 65)
	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
TLSMALLEQ-SSF	17.89	17.36	5.31	-4.79	-16.76	N/A	N/A	-17.29
Benchmark <sup>2</sup>	9.82	11.00	-0.41	-1.11	-18.42	N/A	N/A	-18.02
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	21.62	19.22	16.32	17.23	17.18	N/A	N/A	16.69
ความผันผวนของ Benchmark	13.13	11.40	11.50	15.14	15.56	N/A	N/A	15.07

**หมายเหตุ:** <sup>1</sup> ข้อมูล ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2569 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.talisam.co.th](http://www.talisam.co.th)

<sup>2</sup> 1) ดัชนีผลตอบแทนรวม sSET Index (sSET TRI) ร้อยละ 50

2) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai TRI) ร้อยละ 50

### ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



หมายเหตุ: ปีที่เริ่มต้นกองทุน ผลการดำเนินงานกองทุนและดัชนีชี้วัดจะแสดงตั้งแต่วันที่จดทะเบียนถึงสิ้นปีปฏิทิน มีระยะเวลาไม่ถึง 1 ปี จึงไม่มีค่า Peer avg ในระยะเวลาดังกล่าว

ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

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



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 มีนาคม 2569

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดทาลิส SMALL CAP หุ้นทุน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดทาลิส SMALL CAP หุ้นทุน ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 แล้ว

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

(นาถฤดี สีโทขวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

งบแสดงฐานะทางการเงิน\*

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

	บาท	
<b>สินทรัพย์</b>		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 2,511,875.27 บาท)	2,413,707.80	
เงินฝากธนาคาร	329,068.59	
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี๋ย	89.30	
จากการขายเงินลงทุน	160,464.13	
รวมสินทรัพย์	2,903,329.82	
<b>หนี้สิน</b>		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	45,500.44	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	4,338.20	
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย	54.28	
ค่าธรรมเนียมทะเบียนค้างจ่าย	216.92	
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพค้างจ่าย	13,884.51	
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	13.40	
หนี้สินอื่น	194.76	
รวมหนี้สิน	64,202.51	
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	2,839,127.31	
<b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	5,484,093.54	
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	3,393,835.47	
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	(6,038,801.70)	
สินทรัพย์สุทธิ	2,839,127.31	
<b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุนที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้</b>		
<b>ชนิดหรือประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน</b>	<b>ต่อหน่วย (บาท)</b>	<b>จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)</b>
หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	5.1786	357,923.9012
หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	5.1740	190,485.4516
<b>รวม</b>		<b>548,409.3528</b>

หมายเหตุ : \* งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

## งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน\*

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>			
<b>หุ้นสามัญ</b>			
<b>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</b>			
<b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>		<b>93,912.00</b>	<b>3.89</b>
บริษัท แอ็บโซลูท คลีน เอ็นเนอร์จี้ จำกัด (มหาชน)	72,800	93,912.00	3.89
<b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>		<b>582,498.00</b>	<b>24.13</b>
บริษัท เอเชียน อะไลอันซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	28,100	114,648.00	4.75
บริษัท ไทย โคโคเนท จำกัด (มหาชน)	14,500	87,000.00	3.60
บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน)	5,300	85,330.00	3.54
บริษัท เคซีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	13,200	129,360.00	5.36
บริษัท เอ็นเอสแอล ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)	6,700	166,160.00	6.88
<b>การแพทย์</b>		<b>117,030.00</b>	<b>4.85</b>
บริษัท เดอะคลินิก คลินิกเวชกรรม จำกัด (มหาชน)	4,700	117,030.00	4.85
<b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>		<b>713,404.80</b>	<b>29.56</b>
บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	6,724	152,634.80	6.32
บริษัท ฟอรัท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	21,400	181,900.00	7.54
บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	4,500	106,650.00	4.42
บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน)	10,000	149,000.00	6.17
บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	12,200	123,220.00	5.11
<b>บรรจภัณฑ์</b>		<b>110,208.00</b>	<b>4.57</b>
บริษัท สตาร์เฟล็กส์ จำกัด (มหาชน)	32,800	110,208.00	4.57
<b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>		<b>271,350.00</b>	<b>11.24</b>
บริษัท ฟรีเชียส ชิพปีง จำกัด (มหาชน)	13,400	103,850.00	4.30
บริษัท สามารถ เอวิเอชั่น โซลูชั่นส์ จำกัด (มหาชน)	12,500	167,500.00	6.94

## งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน\*

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>พาณิชย์</b>		<b>234,750.00</b>	<b>9.72</b>
บริษัท อินเด็คซ์ ลิฟวิ่งมอลล์ จำกัด (มหาชน)	6,100	89,670.00	3.71
บริษัท มิสเตอร์. ดี.ไอ.วาย. โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	15,600	145,080.00	6.01
<b>ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ</b>			
<b>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</b>		<b>149,435.00</b>	<b>6.19</b>
บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน)	24,700	149,435.00	6.19
<b>บริการ</b>		<b>141,120.00</b>	<b>5.85</b>
บริษัท พอร์ท สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	19,600	141,120.00	5.85
<b>รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน</b>		<b>2,413,707.80</b>	<b>100.00</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,511,875.27 บาท)</b>		<b>2,413,707.80</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ : \* งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

## งบกำไรขาดทุน\*

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2568 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2569

	บาท	
<b>รายได้</b>		
รายได้เงินปันผล	9,405.00	
รายได้ดอกเบี้ย	494.89	
รวมรายได้	9,899.89	
<b>ค่าใช้จ่าย</b>		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	40,130.38	
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	501.97	
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,469.51	
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	13,884.51	
ค่าใช้จ่ายอื่น	6,928.26	
รวมค่าใช้จ่าย	62,914.63	
<b>ขาดทุนสุทธิ</b>	(53,014.74)	
<b>รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน</b>		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(642,116.88)	
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	683,959.19	
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	41,842.31	
<b>การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>	(11,172.43)	
<b>หัก ภาษีเงินได้</b>	(74.24)	
<b>การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้</b>	(11,246.67)	
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้</b>		
<b>ชนิดหรือประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน ต่อหน่วย (บาท)</b>	<b>จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)</b>	
หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	(0.1848)	357,923.9012
หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	0.2882	190,485.4516
<b>รวม</b>		548,409.3528

หมายเหตุ : \* งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

## รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่ายุติธรรม	%NAV
	ของตราสาร	ผู้ออก/ค่าประกัน		
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			2,742,865.69	96.61
เงินฝากธนาคาร				
ธนาคาร				
เงินฝากธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		AA+(tha)	329,157.89	11.59
หุ้นสามัญ				
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร				
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท เคซีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			129,360.00	4.56
บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน)			149,435.00	5.26
บริษัท ไทย โคโคเนท จำกัด (มหาชน)			87,000.00	3.06
บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน)			85,330.00	3.01
บริษัท เอเชียน อะไลอันซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)			114,648.00	4.04
บริษัท เอ็นเอสแอล ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)			166,160.00	5.85
ทรัพยากร				
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท แอ็บโซลูท คลีน เอ็นเนอร์จี้ จำกัด (มหาชน)			93,912.00	3.31
เทคโนโลยี				
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)			123,220.00	4.34
บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			152,634.80	5.38
บริษัท ฟอรัท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			181,900.00	6.41
บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน)			149,000.00	5.25
บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)			106,650.00	3.76
บริการ				
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท พรีเมียม ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน)			103,850.00	3.66
บริษัท สามารถ เอวิเอชั่น โซลูชั่นส์ จำกัด (มหาชน)			167,500.00	5.90
บริการ				
บริษัท เดอะคลินิก คลินิกเวชกรรม จำกัด (มหาชน)			117,030.00	4.12
บริษัท ฟอรัท สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)			141,120.00	4.97
พาณิชย์				
บริษัท มิสเตอร์. ดี.ไอ.วาย. โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)			145,080.00	5.11
บริษัท อินเด็กซ์ ลิฟวิ่งมอลล์ จำกัด (มหาชน)			89,670.00	3.16

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่ายุติธรรม	%NAV
	ของตราสาร	ผู้ออก/ค่าประกัน		
สินค้าอุตสาหกรรม				
<b>บรรจุภัณฑ์</b>				
บริษัท สตาร์ฟู้ด จำกัด (มหาชน)			110,208.00	3.88
สินทรัพย์อื่นหรือหนี้สินอื่น			96,261.62	3.39
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>			<b>2,839,127.31</b>	<b>100.00</b>

## รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคา ตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตั๋วแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือ ตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	329,157.89	11.59
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม
			ตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			AA+(tha)	-	329,157.89

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร

ตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

## คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

### บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

#### อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

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

#### อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

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

#### หมายเหตุประกอบการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศ:

คำเสริมท้าย 'tha' จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย เครื่องหมาย "+" หรือ "-" อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับเครดิตภายในประเทศ เพื่อแสดงถึงสถานะเปรียบเทียบภายในอันดับเครดิตชั้นหลัก ทั้งนี้ เครื่องหมาย "+" หรือ "-" ดังกล่าวจะไม่ใช้สำหรับอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาว และอันดับความ

แข็งแกร่งทางการเงินภายในประเทศของบริษัทประกันภัย 'AAA(thai)' หรืออันดับที่ต่ำกว่า 'CCC(thai)' และจะไม่ใช่สำหรับอันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นยกเว้นระดับ 'F1(thai)'

## บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

### อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

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

### อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

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

### การจัดอันดับเงินฝากธนาคารระยะสั้นของธนาคารพาณิชย์ โดย Moody's

Moody's ใช้สัญลักษณ์แสดงความสามารถในการชำระคืนเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ ดังนี้

- P-1 ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-1 สำหรับเงินฝากนั้น มีสถานะคุณภาพด้านเครดิตที่ดีมาก ตลอดจนมีความสามารถที่แข็งแกร่งมากในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นในระยะเวลาที่เหมาะสม
- P-2 ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-2 สำหรับเงินฝากนั้น มีสถานะคุณภาพด้านเครดิตที่ดี และมีความสามารถที่แข็งแกร่งในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นในระยะเวลาที่เหมาะสม
- P-3 ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-3 สำหรับเงินฝากนั้นจะมีสถานะคุณภาพด้านเครดิตในระดับที่ยอมรับได้ และมีความสามารถที่เพียงพอต่อการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นภายในเวลาที่เหมาะสม
- NP ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับ “Not Prime” สำหรับเงินฝากนั้น มีคุณภาพเครดิตต่ำหรือน่ากังวลและมีความไม่แน่นอนในความสามารถในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นภายในเวลาที่เหมาะสม

## แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2568 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)		
- หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	31.34	1.06
- หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	8.79	1.06
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)		
- หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	0.39	0.01
- หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	0.11	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วย (Registrar Fee)		
- หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	1.14	0.04
- หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	0.33	0.04
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)		
- หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	11.69	0.4
- หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม	3.31	0.4
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)**-ชนิดสะสมมูลค่า</b>	<b>44.56</b>	<b>1.51</b>
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)**-ชนิดเพื่อการออม</b>	<b>12.54</b>	<b>1.51</b>

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์และภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2568 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2569

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

$$\text{PTR} = \frac{1,521,155.92}{3,775,823.29}$$

$$\text{PTR} = 0.40$$

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

## ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2568 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2569

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า(บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อค่า นายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	1,485.99	27.34%
2	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	784.59	14.44%
3	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	654.78	12.05%
4	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	552.88	10.17%
5	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	522.88	9.62%
6	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด	439.53	8.09%
7	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	192.93	3.55%
8	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	191.35	3.52%
9	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	177.95	3.27%
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด	122.92	2.26%
11	อื่นๆ	309.07	5.69%
<b>รวม*</b>		<b>5,434.87</b>	<b>100.00%</b>

\* ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

## การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2568 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2569

ชื่อย่อ	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	การรับบทวิจัย 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. ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	/	/		/
UOBKH	บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/		
PST	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/		
YUANTA	บล. หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/		

## เงื่อนไขและหลักเกณฑ์การรับผลประโยชน์ตอบแทน

บริษัทจัดการอาจรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการอื่นเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุนได้ แต่ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจและต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ
- ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทจัดการใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็นเพื่อให้กองทุนได้รับประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว (Churning)

ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่งให้แก่กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ บริษัทต้องกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนนั้นด้วย

บริษัทจัดการไม่สามารถรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อประโยชน์ของบริษัทเองได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามตามกฎหมายและเป็นเรื่องที่ไม่พึงกระทำโดยวิชาชีพ เว้นแต่เป็นการรับผลประโยชน์ที่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัทจัดการได้รับตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทจัดการกำหนดไว้ภายในบริษัทซึ่งลูกค้าสามารถขอดูแนวทางนี้ได้ที่ [www.talisam.co.th](http://www.talisam.co.th)

### รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

กองทุนเปิดทาลิส SMALL CAP หุ้นทุน ไม่มีรายการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2568 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2569

### รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

กองทุนเปิดทาลิส SMALL CAP หุ้นทุน ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <http://www.talisam.co.th> และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. <http://www.sec.or.th>



**สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่**

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด**

เลขที่ 89 ชั้น 10 ห้อง 1001-1002 อาคาร AIA Capital Center ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0 2015 0222 [www.talisam.co.th](http://www.talisam.co.th)