TALIS
ASSET MANAGEMENT

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE

TALIS US EQUITY 500-HEDGE

(TLUS500-H)

รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2568 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2569

สารบัญ

รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2568 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE (TLUS500-H)

นโยบายการลงทุน	1
สาส์นจากบริษัทจัดการ	3
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทจัดการ	4
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม	6
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	7
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	8
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	22
รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน	23
คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	24
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	26
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	27
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	28
รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม	29
รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	29
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี	30

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE

TALIS US EQUITY 500-HEDGE : TLUS500-H

1. กองทุนเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares Core S&P 500 ETF (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยกองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม และลงทุนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ
   กองทุนหลักเป็นกองทุนประเภท Exchange Traded Fund (ETF) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ค (New York Stock Exchange, NYSE ARCA) ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยกองทุนหลักจัดตั้งและจัดการโดย BlackRock Fund Advisors มีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P 500 โดยมีเป้าหมายสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี S&P 500 (ดัชนีอ้างอิง)
2. สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือในต่างประเทศ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนใน หรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนี้หรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. สำหรับการลงทุนในประเทศ กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขายในประเทศ ได้แก่ เงินฝาก ตราสารทางการเงินและลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. เพื่อการดำเนินการของกองทุน รอจังหวะการลงทุนในต่างประเทศ รักษาสภาพคล่องของกองทุน หรือสำหรับการอื่นใดอันมีลักษณะทำนองเดียวกัน
3. ในสภาวการณ์ปกติกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด (ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ) กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้กรณีที่มีเหตุการณ์อื่นใดที่เกิดจากสาเหตุหรือปัจจัยภายนอกที่ไม่สามารถควบคุมได้ หรือกรณีที่ตลาดมีความผิดปกติ กองทุนอาจดำรงสัดส่วนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนน้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศเป็นการชั่วคราวได้ แต่กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุน (Efficient portfolio management)
4. กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมถึงหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาด (unlisted securities) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่มีสามารถลงทุนได้ (investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น
5. ในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่า การลงทุนในกองทุนหลักนี้ไม่เหมาะสมอีกต่อไป โดยอาจสืบเนื่องจากการได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์ต่าง ๆ หรือมีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขอื่น ๆ ของกองทุนหลักนี้ เช่น การเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน ลักษณะกองทุน อัตราค่าธรรมเนียมการลงทุน หรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินอื่นใดที่ขัดต่อหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือผลตอบแทน/ผลการดำเนินงานของกองทุนต่างประเทศต่ำกว่าผลตอบแทน/ผลการดำเนินงานของกองทุนอื่น ๆ ที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกัน หรือติดต่อกันเป็นระยะเวลานาน หรือขนาดของกองทุนต่างประเทศลดลงจนอาจมีผลกระทบต่อกองทุน หรือการลงทุนของกองทุนต่างประเทศไม่เป็นไปตามหนังสือชี้ชวน หรือโครงการหรือเมื่อกองทุนต่างประเทศกระทำความผิดตามความเห็นของหน่วยงานที่กำกับดูแลกองทุนต่างประเทศ หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบหรือสิ่งอื่นใดที่ส่งผลต่อการดำเนินงานของกองทุนในฐานะผู้ลงทุน หรือการเปลี่ยนแปลงอื่นใดที่อาจส่งผลกระทบหรืออาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อกองทุนกล่าวคือในกรณีที่เกิดการเปลี่ยนแปลงซึ่งอาจมีผลต่อกองทุนหลัก และ/หรือบริษัทจัดการหรือในกรณีที่มีกองทุนอื่นที่มีนโยบายใกล้เคียงกัน และบริษัทเห็นว่าการย้ายไปลงทุนใน

กองทุนดังกล่าวเป็นผลดีต่อผลการดำเนินงานโดยรวมของกองทุน หรือเอื้อประโยชน์ต่อการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน และเป็นผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลงกองทุนรวมต่างประเทศหรือกองทุนหลักเป็นกองทุนต่างประเทศอื่นได้ ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการซึ่งการดำเนินการดังกล่าวจะไม่ขัดกับวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของกองทุน หรือขอสงวนสิทธิที่จะยกเลิกกองทุน ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการในภายหลังได้ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนนี้เป็นสำคัญ ทั้งนี้บริษัทจัดการจะแจ้งการเปลี่ยนแปลงและรายละเอียดที่เกี่ยวข้องให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงหรือก่อนทำการลงทุนดังกล่าว

วันที่ 30 เมษายน 2569

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 1 ปี (12 มีนาคม 2568 – 28 กุมภาพันธ์ 2569) ของกองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE

ตลอดปี 2568 จนถึงต้นปี 2569 ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงอยู่ในแนวโน้มขาขึ้นท่ามกลางความผันผวน โดยมีหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและ AI เป็นแกนหลัก จากเม็ดเงินลงทุนขนาดใหญ่ในโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI และผลกำไรที่ออกมาดีกว่าคาด ขณะที่เศรษฐกิจแม้ยังแสดงความยืดหยุ่นแต่เริ่มชะลอตัว ท่ามกลางแรงกดดันจากนโยบายการค้า ภาษีนำเข้า การขาดแคลนแรงงาน และอัตราเงินเฟ้อที่ทยอยปรับสูงขึ้น ทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ ต้องผ่อนคลายนโยบายการเงินอย่างระมัดระวัง เลือกลดอัตราดอกเบี้ยแบบค่อยเป็นค่อยไปเพื่อลดความเสี่ยงต่อเงินเฟ้อโดยยังประคองการจ้างงาน ส่งผลให้ภาพรวมมุมมองของนักลงทุนยังเอนเอียงไปทาง soft landing มากกว่าภาวะถดถอยรุนแรง แม้ระหว่างทางจะมีช่วงที่ตลาดปรับฐานแรง โดยเฉพาะในไตรมาสแรกปี 2569 จากความกังวลด้านภูมิรัฐศาสตร์และเศรษฐกิจโลกก็ตาม

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE มีนโยบายการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของหน่วยลงทุนของกองทุน iShares Core S&P 500 ETF (IVV) ซึ่งกองทุน IVV เป็นกองทุนประเภท Exchange Traded Fund (ETF) ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลการดำเนินงานจากการลงทุนของดัชนี S&P 500 (ดัชนีอ้างอิง)

ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2569 กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 132,667,833.73 บาท และมูลค่าหน่วยลงทุน 12.1804 บาท โดยมีอัตราผลตอบแทนตั้งแต่จัดตั้งกองทุนเพิ่มขึ้น 21.81%

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่เชื่อมั่นและให้ความไว้วางใจ บริษัทฯ จะบริหารการลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ภายใต้กฎระเบียบต่างๆ และจรรยาบรรณวิชาชีพ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE

<u>ภาวะตลาดหุ้น</u>

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เริ่มต้นปี 2568 ด้วยโมเมนตัมเชิงบวกต่อเนื่องจากปี 2567 โดยมีแรงหนุนจากความเชื่อมั่นในเศรษฐกิจสหรัฐที่ยังแข็งแกร่งและผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนที่ดี โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่หรือ Magnificent Seven ที่ให้ผลตอบแทนสูงมากในปีที่ผ่านมา ประกอบกับการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ อยู่ในช่วงของวัฏจักรดอกเบี้ยขาลง หลังจากที่คงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงสุดมาตั้งแต่กลางปี 2566 ส่งผลให้นักลงทุนมีความมั่นใจมากขึ้นว่าต้นทุนทางการเงินจะไม่เพิ่มขึ้นอีกมากในปีนี้ อย่างไรก็ตาม ตลาดเริ่มมีความผันผวนบ้างในช่วงปลายไตรมาส 1 เนื่องจากความไม่แน่นอนทางนโยบายการเงินของ FED ที่ส่งสัญญาณว่าจะไม่รีบลดดอกเบี้ยทันที รวมถึงความกังวลเรื่องสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับ จีนที่ยังคงมีความตึงเครียด

ในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2568 ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ร่วงลงหนักช่วงต้นเมษายนจากการประกาศ Liberation Day ปรับขึ้นภาษีนำเข้า 10% ก่อนที่ตลาดหุ้นจะกลับหัวปรับตัวขึ้นต่อเนื่องหลังการหั่นภาษีหยุดพัก 90 วัน นอกจากนี้ตลาดยังได้รับแรงหนุนจากกำไรบริษัทใน S&P 500 ที่เกินคาดถึง 82% กำไรต่อหุ้นเติบโตเฉลี่ย 11.8% ธนาคารกลางสหรัฐฯ คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 4.25–4.50% พร้อมสัญญาณลดดอกเบี้ยสองครั้งภายในปีนี้ เศรษฐกิจสหรัฐฯ ขยายตัว 3.3% หลังหดตัวไตรมาสก่อน ด้วยการบริโภคส่วนบุคคลและการลดลงของการนำเข้าช่วยสนับสนุนการเติบโต ขณะที่อัตราเงินเฟ้อลดลงมาอยู่ที่ประมาณ 2.7% แม้จะมีความกังวลเรื่องผลกระทบจากภาษีนำเข้า และหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี AI Magnificent 7 ผลักดันการฟื้นตัวด้วยการเติบโตกำไรเฉลี่ย 12.4% ในไตรมาสนี้

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ในไตรมาสที่ 3 ปี 2568 ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง โดยได้รับแรงหนุนจากผลกำไรไตรมาส 3 ที่คาดการณ์เติบโต 7.5% และมีบริษัทให้คำแนะนำเชิงบวกมากกว่าปกติ 53% แต่ตลาดเผชิญความกดดันจากตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมาผสมผสาน โดย GDP ไตรมาส 2 ขยายตัว 3.3% หลังหดตัว -0.5% ในไตรมาสก่อน อัตราว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น 4.3% ในเดือนสิงหาคม จากการสร้างงานเพียง 22,000 ตำแหน่ง ต่ำกว่าคาด และการปรับลดตัวเลขเดือนมิถุนายนเป็นการสูญเสียงาน 13,000 ตำแหน่ง เป็นครั้งแรกตั้งแต่ธันวาคม 2563 ส่วนอัตราเงินเฟ้อคงที่ที่ 2.7% ในเดือนกรกฎาคม แต่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานพุ่งขึ้น 3.1% และคาดการณ์เดือนสิงหาคมจะขึ้น 2.9% ในด้านอัตราดอกเบี้ยธนาคารกลางสหรัฐฯ คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 4.25-4.50% แต่ตลาดคาดหวังการลดดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุม 16-17 กันยายน ด้วยความน่าจะเป็น 100% ท่ามกลางความกังวลเรื่องตลาดแรงงานที่อ่อนแอลงและผลกระทบจากนโยบายภาษีนำเข้าของทรัมป์ที่ยังคงส่งผลต่อต้นทุนสินค้า

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ในไตรมาสที่ 4 ปี 2568 เคลื่อนไหวในทิศทางเชิงบวกต่อเนื่อง แต่มีความผันผวนเพิ่มขึ้นจากทั้งปัจจัยเศรษฐกิจและนโยบายการเงิน โดยตลาดยังคงได้รับแรงหนุนจากหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่และกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับ AI รวมถึงกลุ่ม Magnificent Seven ที่ยังรายงานผลประกอบการในระดับแข็งแกร่ง แม้จะมีความกังวล

เรื่องมูลค่าหุ้นที่อยู่ในโซนค่อนข้างสูงและความเสี่ยงที่การเติบโตของกำไรอาจชะลอลงในปีถัดไป ด้านนโยบายการเงิน การตัดสินใจของ FED ในเดือนธันวาคม 2568 ที่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% สู่กรอบราว 3.50–3.75% หลังจากก่อนหน้านี้ตรึงดอกเบี้ยไว้ที่ระดับสูงราว 4.25–4.50% ทำให้ตลาดมั่นใจมากขึ้นว่าดอกเบี้ยได้ผ่านจุดสูงสุดของวัฏจักรขาขึ้น และกำลังเข้าสู่ช่วงผ่อนคลายแบบค่อยเป็นค่อยไป ภายใต้ภาพเศรษฐกิจที่ชะลอลงแต่ยังไม่เข้าสู่ภาวะถดถอย ขณะเดียวกัน ความตึงเครียดด้านการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน รวมถึงผลของมาตรการภาษีนำเข้าและต้นทุนธุรกิจที่ยังปรับตัวสูง ทำให้เกิดแรงขายทำกำไรเป็นระยะ

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 ประสบสภาวะความผันผวนอย่างรุนแรง โดยเฉพาะในช่วงเดือนมีนาคมที่ดัชนีหลักปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ แม้ในช่วงต้นไตรมาสตลาดจะได้รับแรงหนุนต่อเนื่องจากผลประกอบการที่แข็งแกร่งของกลุ่มเทคโนโลยีและ AI แต่สภาวะตลาดกลับถูกกดดันอย่างหนักจากปัจจัยด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่ทวีความตึงเครียดขึ้น ส่งผลให้ราคาน้ำมันในตลาดโลกพุ่งสูงขึ้นอย่างฉับพลันและกระตุ้นความกังวลต่อแรงกดดันด้านเงินเฟ้อรอบใหม่ เหตุการณ์ดังกล่าวส่งผลให้นักลงทุนปรับเปลี่ยนการคาดการณ์เกี่ยวกับทิศทางนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ว่าอาจมีความจำเป็นต้องคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระดับสูงยาวนานกว่าที่คาดการณ์ไว้ นำไปสู่การเทขายสินทรัพย์เสี่ยงเพื่อลดสถานะความเสี่ยง และผลักดันให้ตลาดเข้าสู่ช่วงการปรับฐานครั้งสำคัญก่อนสิ้นสุดไตรมาส ท่ามกลางความไม่แน่นอนของเสถียรภาพทางเศรษฐกิจโลกและห่วงโซ่อุปทานพลังงาน

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังมีแนวโน้มเติบโตได้ดี ด้วยเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังมีเสถียรภาพ แม้อาจมีความผันผวนเข้ามาบ้าง แต่แนวโน้มเศรษฐกิจโดยรวมและอัตราการทำกำไรของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ที่ยังเติบโตได้ดีน่าจะช่วยผลักดันให้เศรษฐกิจสหรัฐฯ เติบโตได้อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ด้วยอัตราดอกเบี้ยในระดับปัจจุบัน ทำให้ FED มีเครื่องมือทางการเงินที่จะช่วยบรรเทาปัญหาการชะลอตัวของเศรษฐกิจได้ ดังนั้น ในระยะยาว บลจ.ทาลิส ยังเชื่อว่าตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังมีโอกาสเติบโตได้ดี

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง[1]								
กองทุน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (12 มี.ค. 68)
TLUS500-H	-0.55	-0.23	5.06	N/A	N/A	N/A	N/A	21.81
Benchmark[2]	-0.46	-0.36	5.05	N/A	N/A	N/A	N/A	19.44
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	11.79	10.80	11.75	N/A	N/A	N/A	N/A	19.28
ความผันผวนของ Benchmark[2]	11.90	10.83	11.76	N/A	N/A	N/A	N/A	19.31

หมายเหตุ: [1] ข้อมูล ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2569 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.talisam.co.th

[2]ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทน เป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 90.00% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 10.00%

ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน

หมายเหตุ: ปีที่เริ่มต้นกองทุน ผลการดำเนินงานกองทุนและดัชนีชี้วัดจะแสดงตั้งแต่วันที่จดทะเบียนถึงสิ้นปีปฏิทิน มีระยะเวลาไม่ถึง 1 ปี จึงไม่มีค่า Peer avg ในระยะเวลาดังกล่าว

ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGEซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทาลิส จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2569 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทาลิส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นางสาวสุภาวดี เมธาวรากร)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 มีนาคม พ.ศ. 2569

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

46/8 ชั้น 10 อาคารรุ่งโรจน์ธนกุล ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์ 02-645-0080 โทรสาร 02-645-0020 www.pvaudit.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE ("กองทุน") ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงข้อมูลนโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 และผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่า ข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

(นายเทอดทอง เทพมังกร)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด
กรุงเทพฯ 9 เมษายน 2569

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

	หมายเหตุ	บาท
สินทรัพย์	7	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	132,056,686.97
เงินฝากธนาคาร		447,624.41
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		212.27
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	537,683.00
รวมสินทรัพย์		133,042,206.65
หนี้สิน	7	
เจ้าหนี้		
จากการซื้อเงินลงทุน		107,125.53
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,007.64
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	213,180.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	63,529.42
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		31.84
หนี้สินอื่น		1,100.69
รวมหนี้สิน		385,975.12
สินทรัพย์สุทธิ		132,656,231.53
สินทรัพย์สุทธิ :		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		108,918,429.27
กำไรสะสม		
บัญชีปรับสมดุล		2,274,743.75
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		21,463,058.51
สินทรัพย์สุทธิ		132,656,231.53
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		12.1794
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		10,891,842.9203

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
iShares Core S&P 500 ETF *	6,164	132,056,686.97	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 117,747,697.87 บาท)		**132,056,686.97**	**100.00**

* กองทุน iShares Core S&P 500 ETF มีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P 500 โดยมีเป้าหมายสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี S&P 500

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

	หมายเหตุ	บาท
รายได้	3	
รายได้เงินปันผล		1,234,453.66
รายได้ดอกเบี้ย		1,688.25
รวมรายได้		1,236,141.91
ค่าใช้จ่าย	3	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	286,369.35
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		36,441.10
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	71,653.61
ค่าธรรมเนียมในการจัดตั้งกองทุน		74,900.00
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		28,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		20,970.12
รวมค่าใช้จ่าย		518,334.18
รายได้สุทธิ		717,807.73
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน	3	
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		596,708.44
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		14,308,989.10
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		5,298,366.50
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	324,503.00
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		216,936.98
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		20,745,504.02
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		21,463,311.75
หัก ภาษีเงินได้	3	(253.24)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		21,463,058.51

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE

งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

	บาท
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก	
การดำเนินงาน	21,463,058.51
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	10,284,800.00
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	117,202,988.33
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	(16,294,615.31)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	132,656,231.53
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นงวด	-
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายงวด	132,656,231.53

	หน่วย
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน	
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	
หน่วยลงทุนเริ่มแรก	1,028,480.0000
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	11,373,578.1026
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(1,510,215.1823)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	10,891,842.9203

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE ("กองทุน") จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2568 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน (เดิม ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569) และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares Core S&P 500 ETF ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ค โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนดังกล่าวจัดตั้งและบริหารจัดการโดย BlackRock Fund Advisors ทั้งนี้กองทุนอาจทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ("แนวปฏิบัติทางบัญชี") ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ

<u>เงินลงทุน</u>

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นงวดแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นงวด กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นงวดจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวด สรุปได้ดังนี้

	บาท
	2569
ซื้อเงินลงทุน	122,792,226.39
ขายเงินลงทุน	5,641,236.96

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 มีดังต่อไปนี้

	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	286,369.35	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	10,766.48	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	17,764.69
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	10,766.48

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2569		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	122,763,117.00	537,683.00	213,180.00

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

<u>การประมาณมูลค่ายุติธรรม</u>

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	132,056,686.97	-	-	132,056,686.97
ตราสารอนุพันธ์	-	537,683.00	-	537,683.00
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	213,180.00	-	213,180.00

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยกองทุนรวมที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

<u>ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย</u>

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	132,056,686.97	132,056,686.97
เงินฝากธนาคาร	447,624.41	-	-	447,624.41
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	212.27	212.27
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	537,683.00	537,683.00
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	107,125.53	107,125.53
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	1,007.64	1,007.64
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	213,180.00	213,180.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	63,529.42	63,529.42
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	31.84	31.84
หนี้สินอื่น	-	-	1,100.69	1,100.69

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	4,249,338.32
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	3,447.10

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน iShares Core S&P 500 ETF จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์และกองทุนดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P 500 โดยมีเป้าหมายสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี S&P 500

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 9 เมษายน 2569

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือของ		มูลค่ายุติธรรม	% NAV
	ตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			**772,339.68**	**0.58**
เงินฝากธนาคาร				
ธนาคาร				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		AA+(tha)	447,836.68	0.34
JP Morgan Chase Bank - USD		P-1	0.00	0.00
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)				
FX-TX.594123			(213,180.00)	(0.16)
FX-TX.597130			212,299.00	0.16
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)				
FX-TX.600758			325,384.00	0.25
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ			**132,056,686.97**	**99.55**
หน่วยลงทุน				
ISHARES CORE S&P 500 ETF			132,056,686.97	99.55
สินทรัพย์อื่นหรือหนี้สินอื่น			**(172,795.12)**	**(0.13)**
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			**132,656,231.53**	**100.00**

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตั๋วแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือ ตราสารแห่งหนี้ที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	447,836.68	0.34
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม
			ตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			AA+(tha)	-	447,836.68

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร 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

<u>หมายเหตุประกอบการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศ:</u>

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

แข็งแกร่งทางการเงินภายในประเทศของบริษัทประกันภัย '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 และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” 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 และมีความสามารถที่แข็งแกร่งในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นในเวลาที่เหมาะสม

P-3 ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-3 สำหรับเงินฝากนั้นจะมีสถานะคุณภาพด้านเครดิตในระดับที่ยอมรับได้ และมีความสามารถที่เพียงพอต่อการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นภายในเวลาที่เหมาะสม

NP ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับ “Not Prime” สำหรับเงินฝากนั้น มีคุณภาพเครดิตต่ำหรือน่ากังวลและมีความไม่แน่นอนในความสามารถในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นภายในเวลาที่เหมาะสม

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * **(Fund's Direct Expenses)**	**จำนวนเงิน** **หน่วย : พันบาท**	**ร้อยละของ** **มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ**
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	286.37	0.24
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	36.44	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วย (Registrar Fee)	71.65	0.06
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)	114.89	0.10
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)**	**509.35**	**0.43**

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์และภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับระยะเวลา 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2569

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า(บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละรายต่อค่านายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	7,507.39	83.58%
2	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1,063.18	11.84%
3	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	329.02	3.66%
4	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	82.74	0.92%
รวม		**8,982.33**	**100.0%**

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	
1	นายวีระพล สิมะโรจน์
2	นางสาวปวเรศร์ ตั้งอภิชาติเจริญ
3	นายบุญประสิทธิ์ โรจนพฤกษ์
4	นายธนบดี รัตนชูวงศ์
5	นายจักรกฤษณ์ กิ่งชุ่ม
6	นายจิรพนธ์ จองสุขี
7	นายปิติกร แต้เกษม

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE ไม่มีรายการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลระหว่างวันที่ 12 มีนาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2569

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง จำนวน 1 กลุ่ม คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 91.05 ข้อมูล ณ 27 กุมภาพันธ์ 2569

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ http://www.talisam.co.th และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. http://www.sec.or.th

ประกาศ

การแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการและข้อผูกพันกองทุนรวม จำนวน 52 กองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ขอแจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันกองทุนรวม จำนวน 52 กองทุน (ตามตารางรายชื่อกองทุนที่แก้ไขดังแนบ) ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์แสดงความเห็นว่าการแก้ไขเพิ่มเติมส่วนใดส่วนหนึ่งของข้อผูกพันนั้นเหมาะสม มีความจำเป็นหรือสมควร และไม่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ และบริษัทจัดการได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นการทั่วไปแล้ว เมื่อวันที่ 15 มกราคม 2569 โดยมีสรุปสาระสำคัญที่แก้ไขเพิ่มเติม ดังนี้

หัวข้อ	ข้อความเดิม	ข้อความที่แก้ไข	หมายเหตุ
ส่วนข้อมูลโครงการ			
3. ข้อมูลเกี่ยวกับจำนวนเงินทุนโครงการ	จำนวนเงินทุนโครงการเริ่มต้น : 2,000,000.00 บาท	จำนวนเงินทุนโครงการเริ่มต้น : 2,000,000,000.00 บาท	เฉพาะกองทุน TLFLEX แก้ไขเพื่อปรับปรุงข้อมูลในระบบให้ถูกต้อง
7. การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	- ไม่มีข้อมูล -	ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืนภายใน : T+5 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน	เฉพาะกองทุน TLFLEX เพิ่มข้อมูลตามระบบบริหารจัดการกองทุนรวมของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
ส่วนข้อผูกพัน			
3. นายทะเบียนหน่วยลงทุน	ชื่อ : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ที่อยู่ : เลขที่ 1222 ถนนพระราม 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์ : 0 2296 2000	ชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ที่อยู่ : เลขที่ 89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 10 ห้อง 1001-1002 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400	ทุกกองทุน

ทั้งนี้ การแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการและข้อผูกพันข้างต้น ให้มีผลใช้บังคับ**ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 เป็นต้นไป** หากท่านผู้ถือหน่วยลงทุนมีข้อสอบถามเพิ่มเติม กรุณาติดต่อบริษัทจัดการได้ที่ โทรศัพท์ 0 2015 0222 กด 5 หรือเจ้าหน้าที่การตลาดที่ดูแลบัญชีของท่านผู้ถือหน่วยลงทุน หรือที่ www.talisam.co.th

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

ประกาศ ณ วันที่ 29 มกราคม 2569

รายชื่อกองทุนที่แก้ไขโครงการ

ลำดับ	ชื่อกองทุน	ชื่อย่อกองทุน
1.	กองทุนเปิด เอ เอฟ ยูเอส ไวด์ โมท เฮดจ์	AFMOAT-H
2.	กองทุนเปิด เอ เอฟ ยูเอส ไวด์ โมท เฮดจ์ เพื่อการเลี้ยงชีพ	AFMOATHRMF
3.	กองทุนเปิด MEGA 10	MEGA10
4.	กองทุนเปิด MEGA 10 ARTIFICIAL INTELLIGENCE	MEGA10AI
5.	กองทุนเปิด MEGA 10 ARTIFICIAL INTELLIGENCE CHINA	MEGA10AICHINA
6.	กองทุนเปิด MEGA 10 ARTIFICIAL INTELLIGENCE CHINA เพื่อการเลี้ยงชีพ	MEGA10AICHINARMF
7.	กองทุนเปิด MEGA 10 ARTIFICIAL INTELLIGENCE เพื่อการเลี้ยงชีพ	MEGA10AIRMF
8.	กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA	MEGA10CHINA
9.	กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA POPULAR CONSUMER BRAND	MEGA10CHINAPOP
10.	กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA POPULAR CONSUMER BRAND เพื่อการเลี้ยงชีพ	MEGA10CHINAPOPRMF
11.	กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA เพื่อการเลี้ยงชีพ	MEGA10CHINARMF
12.	กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA TECHNOLOGY	MEGA10CHINATECH
13.	กองทุนเปิด MEGA 10 CHINA TECHNOLOGY เพื่อการเลี้ยงชีพ	MEGA10CHINATECHRMF
14.	กองทุนเปิด MEGA 10 CYBERSECURITY AND ENTERPRISE SOFTWARE	MEGA10CYBER
15.	กองทุนเปิด MEGA 10 CYBERSECURITY AND ENTERPRISE SOFTWARE เพื่อการเลี้ยงชีพ	MEGA10CYBERRMF
16.	กองทุนเปิด MEGA 10 EURO	MEGA10EURO
17.	กองทุนเปิด MEGA 10 EURO เพื่อการเลี้ยงชีพ	MEGA10EURORMF
18.	กองทุนเปิด MEGA 10 HEALTHCARE	MEGA10HEALTH
19.	กองทุนเปิด MEGA 10 HEALTHCARE เพื่อการเลี้ยงชีพ	MEGA10HEALTHRMF
20.	กองทุนเปิด MEGA 10 เพื่อการเลี้ยงชีพ	MEGA10RMF
21.	กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืน	MEGA20THAIESG
22.	กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ 80-20 C	MEGATX8020C
23.	กองทุนเปิด MEGA 20 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ 80-20 U	MEGATX8020U
24.	กองทุนเปิด MEGA WORLD 30	MEGAWORLD30
25.	กองทุนเปิด MEGA WORLD 30 เพื่อการเลี้ยงชีพ	MEGAWORLD30RMF
26.	กองทุนเปิดทาลิส GLOBAL EQUITY ALLOCATION	TLA-GEQ
27.	กองทุนเปิดทาลิส ALL WEATHER STRATEGY เพื่อการเลี้ยงชีพ	TLAWSRMF
28.	กองทุนเปิดทาลิส DIVIDEND STOCK หุ้นทุนปันผล	TLDIVEQ-D
29.	กองทุนเปิดทาลิส DIVIDEND FOCUS	TLDIVFOCUS
30.	กองทุนเปิดทาลิส DIVIDEND STOCK เพื่อการเลี้ยงชีพ	TLDIVRMF
31.	กองทุนเปิดทาลิส หุ้นทุน เพื่อการเลี้ยงชีพ	TLEQRMF
32.	กองทุนเปิดทาลิส EQUITY SELECT	TLEQ-SELECT

ลำดับ	ชื่อกองทุน	ชื่อย่อกองทุน
33.	กองทุนเปิดทาลิส หุ้นธรรมาภิบาลไทย	TLEQ-THAICG
34.	กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิ้ล	TLFLEX
35.	กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิ้ล เพื่อการเลี้ยงชีพ	TLFLEXRMF
36.	กองทุนเปิดทาลิส FVMR เอเชียแปซิฟิก เอ็กซ์ เจแปน เอ็กซ์ ไชน่า	TLFVMR-ASIAX
37.	กองทุนเปิด ทาลิส โกลบอล ซีเล็ค	TLGSELECT
38.	กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน	TLMMF
39.	กองทุนเปิดทาลิส ตลาดเงิน เพื่อการเลี้ยงชีพ	TLMMRMF
40.	กองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน	TLMSEQ
41.	กองทุนเปิดทาลิส MID-SMALL CAP หุ้นทุน เพื่อการเลี้ยงชีพ	TLMSEQRMF
42.	กองทุนเปิดทาลิส เซมิคอนดักเตอร์-HEDGE	TLSEMICON-H
43.	กองทุนเปิดทาลิส เซมิคอนดักเตอร์-UNHEDGE	TLSEMICON-UH
44.	กองทุนเปิดทาลิส SMALL CAP หุ้นทุน	TLSMALLEQ
45.	กองทุนเปิดทาลิส EXPANDED TECH-HEDGE	TLTECH-H
46.	กองทุนเปิดทาลิส EXPANDED TECH-UNHEDGE	TLTECH-UH
47.	กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-HEDGE	TLUS500-H
48.	กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500 เพื่อการเลี้ยงชีพ	TLUS500RMF
49.	กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส 500-UNHEDGE	TLUS500-UH
50.	กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์	TLUSNDQ-H
51.	กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส เอ็นดีคิว เพื่อการเลี้ยงชีพ	TLUSNDQRMF
52.	กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส เอ็นดีคิว-อันเฮดจ์	TLUSNDQ-UH

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