



กองทุนเปิด เอ เอฟ ยูเอส ไวด์ โมท เฮดจ์ เพื่อการเลี้ยงชีพ  
AF US Wide MOAT Hedge Retirement Mutual Fund  
(AFMOATHRMF)

---

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2568 ถึง 31 มีนาคม 2569

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2568 ถึง 31 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด เอ เอฟ ยูเอส ไวต์ โมท เฮดจ์ เพื่อการเลี้ยงชีพ (AFMOATHRMF)

นโยบายการลงทุน	1
สารสนเทศบริษัทจัดการ	2
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทจัดการ	3
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม	4
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	5
งบแสดงฐานะทางการเงิน	6
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	7
งบกำไรขาดทุน	8
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	9
รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน	10
คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	11
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	13
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	14
รายงานข้อมูลคนที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม	15
รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	15

# กองทุนเปิด เอ เอฟ ยูเอส ไวด์ โมท เฮดจ์ เพื่อการเลี้ยงชีพ (AFMOATHRMF)

## AF US Wide MOAT Hedge Retirement Mutual Fund: AFMOATHRMF

กองทุนเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน VanEck Morningstar Wide Moat ETF (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยกองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม และลงทุนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD)

กองทุนหลักเป็นกองทุน ETF ภายใต้การบริหารจัดการของ VanEck Associates Corporation จัดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ CBOE ประเทศสหรัฐอเมริกา มีวัตถุประสงค์การลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับราคาและผลตอบแทนของดัชนี Morningstar® Wide Moat Focus Index<sup>SM</sup> ซึ่งเป็นดัชนีที่ Morningstar จัดทำโดยคัดเลือกเฉพาะบริษัทที่มีความได้เปรียบทางการแข่งขันอย่างยั่งยืน

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือในต่างประเทศ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง ตราสารแห่งหนี้หรือเงินฝากหรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. สำหรับการลงทุนในประเทศ กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขายในประเทศ ได้แก่ เงินฝาก ตราสารทางการเงินและลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดดุลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. เพื่อการดำเนินการของกองทุน รอจังหวะการลงทุนในต่างประเทศ รักษาสภาพคล่องของกองทุน หรือสำหรับการอื่นใดอันมีลักษณะทำนองเดียวกัน

ในสภาวะการณ์ปกติกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม กรณีมีเหตุการณ์อื่นใดที่เกิดจากสาเหตุหรือปัจจัยภายนอกที่ไม่สามารถควบคุมได้ หรือในกรณีที่ตลาดมีความผิดปกติ กองทุนอาจดำรงสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนน้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศเป็นการชั่วคราวได้ แต่กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุน (Efficient portfolio management)

กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมถึงหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาด (unlisted securities) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

วันที่ 30 เมษายน 2569

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน (1 ตุลาคม 2568 – 31 มีนาคม 2569) ของกองทุนเปิด เอ เอฟ ยูเอส ไวด์ โมท เฮดจ์ เพื่อการเลี้ยงชีพ มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงปรับตัวขึ้นต่อเนื่องท่ามกลางความผันผวนระหว่างปี หุ่นกลุ่มเทคโนโลยีและ AI กลายเป็นแกนหลักของการฟื้นตัว โดยขับเคลื่อนด้วยการลงทุนขนาดใหญ่ในโครงสร้างพื้นฐาน AI และผลกำไรที่เกินคาดการณ์ แต่ตลาดยังเผชิญกับความท้าทายจากความไม่แน่นอนของนโยบายการค้า การขาดแคลนแรงงานจากนโยบายผู้อพยพ และอัตราเงินเฟ้อที่ค่อยๆ เพิ่มขึ้นจากผลกระทบของภาษีนำเข้า เศรษฐกิจสหรัฐฯ ได้แสดงความยืดหยุ่นแต่กำลังชะลอตัว ธนาคารกลางสหรัฐฯ ต้องเผชิญกับความท้าทายในการสร้างสมดุลระหว่างการควบคุมเงินเฟ้อและการสนับสนุนการจ้างงาน โดยตลาดคาดการณ์การลดดอกเบี้ยในช่วงปลายปี ท่ามกลางตลาดแรงงานที่เริ่มแสดงสัญญาณของความอ่อนแอและความกังวลเรื่องการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ แต่โดยรวมแล้วยังคงมองว่าเศรษฐกิจสามารถหลีกเลี่ยงการถดถอยรุนแรงและมีแนวโน้มไปสู่การ soft landing ได้

กองทุนเปิดเอ เอฟ ยูเอส ไวด์ โมท เฮดจ์ เพื่อการเลี้ยงชีพ มีนโยบายการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของหน่วยลงทุนของกองทุน VanEck Morningstar Wide Moat ETF (MOAT) ซึ่งกองทุน MOAT เป็นกองทุนประเภท Exchange Traded Fund (ETF) ที่ลงทุนในบริษัทที่มีความได้เปรียบทางการแข่งขันตามดัชนี Morningstar<sup>®</sup> Wide Moat Focus Index

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 กองทุนเปิดเอ เอฟ ยูเอส ไวด์ โมท เฮดจ์ เพื่อการเลี้ยงชีพ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 32,962,651.76 บาท และมูลค่าหน่วยลงทุน 11.5139 บาท โดยมีอัตราผลตอบแทนในรอบบัญชีลดลงร้อยละ 4.09

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่เชื่อมั่นและให้ความไว้วางใจ บริษัทฯ จะบริหารการลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ภายใต้กฎระเบียบต่าง ๆ และจรรยาบรรณวิชาชีพ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

## รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทาลิส หุ้น เอ เอฟ ยูเอส ไวต์ โมท เฮดจ์ เพื่อการเลี้ยงชีพ

### ภาวะตลาดหุ้น

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ในช่วงปลายปี 2568 เคลื่อนไหวในทิศทางเชิงบวกต่อเนื่อง แต่มีความผันผวนเพิ่มขึ้นจากทั้งปัจจัยเศรษฐกิจและนโยบายการเงิน โดยตลาดยังคงได้รับแรงหนุนจากหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่และกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับ AI รวมถึงกลุ่ม Magnificent Seven ที่ยังรายงานผลประกอบการในระดับแข็งแกร่ง แม้จะมีความกังวลเรื่องมูลค่าหุ้นที่อยู่ในโซนค่อนข้างสูงและความเสี่ยงที่การเติบโตของกำไรอาจชะลอลงในปีถัดไป ด้านนโยบายการเงิน การตัดสินใจของ FED ในเดือนธันวาคม 2568 ที่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% สู่กรอบราว 3.50–3.75% หลังจากก่อนหน้านี้ตรึงดอกเบี้ยไว้ที่ระดับสูงราว 4.25–4.50% ทำให้ตลาดมั่นใจมากขึ้นว่าดอกเบี้ยได้ผ่านจุดสูงสุดของวัฏจักรขาขึ้น และกำลังเข้าสู่ช่วงผ่อนคลายเป็นค่อยเป็นค่อยไป ภายใต้ภาพเศรษฐกิจที่ชะลอแต่ยังไม่เข้าสู่ภาวะถดถอย ขณะเดียวกัน ความตึงเครียดด้านการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน รวมถึงผลของมาตรการภาษีนำเข้าและต้นทุนธุรกิจที่ยังปรับตัวสูง ทำให้เกิดแรงขายทำกำไรเป็นระยะ

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เริ่มต้นปี 2569 ด้วยสภาวะตลาดที่ค่อนข้างเป็นกลาง โดยในเดือนมกราคมมีการปรับตัวขึ้นเล็กน้อยจาก ตัวเลขทางเศรษฐกิจที่ออกมาตามการคาดการณ์ของตลาด แต่เริ่มมีการปรับตัวลงในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ จากสถานการณ์การขยายหุ้น Tech ในตลาดสหรัฐฯ โดยเฉพาะหุ้นที่เน้นสินค้าที่เป็น Software และหุ้นที่มีความเกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี AI ซึ่งสร้างแรงกดดันให้กับตลาดในระยะสั้นแต่ก็ฟื้นตัวได้อย่างรวดเร็ว

ในช่วงเดือนมีนาคม ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ประสบสภาวะความผันผวนอย่างรุนแรงโดยดัชนีหลักปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ แม้ตลาดจะได้รับแรงหนุนต่อเนื่องจากผลประกอบการที่แข็งแกร่งของกลุ่มเทคโนโลยีและ AI แต่สภาวะตลาดกลับถูกกดดันอย่างหนักจากปัจจัยด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่ทวีความตึงเครียดขึ้น ส่งผลให้ราคาน้ำมันในตลาดโลกพุ่งสูงขึ้นอย่างฉับพลันและกระตุ้นความกังวลต่อแรงกดดันด้านเงินเฟ้อรอบใหม่ เหตุการณ์ดังกล่าวส่งผลให้นักลงทุนปรับเปลี่ยนการคาดการณ์เกี่ยวกับทิศทางนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ว่าอาจมีความจำเป็นต้องคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระดับสูงยาวนานกว่าที่คาดการณ์ไว้ นำไปสู่การขยายสินทรัพย์เสี่ยงเพื่อลดสถานะความเสี่ยง และผลักดันให้ตลาดเข้าสู่ช่วงการปรับฐานครั้งสำคัญก่อนสิ้นสุดไตรมาส ท่ามกลางความไม่แน่นอนของเสถียรภาพทางเศรษฐกิจโลกและห่วงโซ่อุปทานพลังงาน

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

# ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด เอ เอฟ ยูเอส ไวด์ โมท เฮดจ์ เพื่อการเลี้ยงชีพ

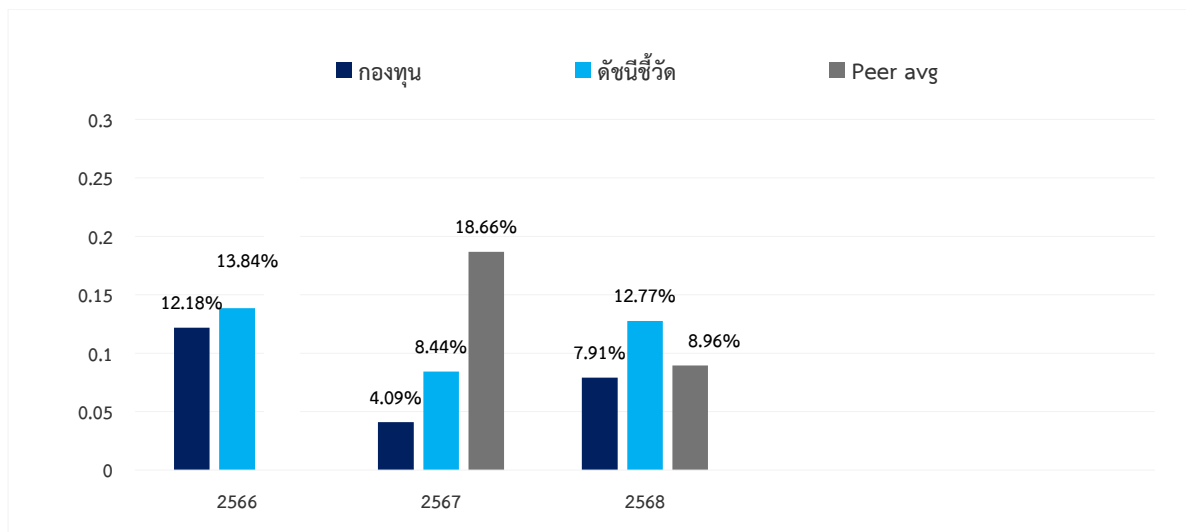
## ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง <sup>1</sup>								
กองทุน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้ง (18 ต.ค. 66)
	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
AFMOATHRMF	-8.62	-8.62	-4.09	4.92	N/A	N/A	N/A	5.92
Benchmark <sup>2</sup>	-7.30	-7.30	-2.43	9.89	N/A	N/A	N/A	10.96
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	15.50	15.50	14.97	20.73	N/A	N/A	N/A	16.53
ความผันผวนของ Benchmark <sup>2</sup>	15.42	15.42	14.94	20.65	N/A	N/A	N/A	16.71

**หมายเหตุ:** <sup>1</sup> ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.talisam.co.th](http://www.talisam.co.th)

<sup>2</sup> ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก

## ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



หมายเหตุ: ปีที่เริ่มต้นกองทุน ผลการดำเนินงานกองทุนและดัชนีชี้วัดจะแสดงตั้งแต่วันที่จดทะเบียนถึงสิ้นปีปฏิทิน มีระยะเวลาไม่ถึง 1 ปี จึงไม่มีค่า Peer avg ในระยะเวลาดังกล่าว

ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิด เอ เอฟ ยูเอส ไรต์ โมท เฮดจ์ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด เอ เอฟ ยูเอส ไรต์ โมท เฮดจ์ เพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทาลิส จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2569

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทาลิส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์  
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นางสาวดารารัตน์ ตั้งอุดมเลิศ)

ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์  
วันที่ 2 เมษายน 2569

**งบแสดงฐานะการเงิน\***  
**ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569**

	บาท
<b>สินทรัพย์</b>	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 32,508,406.70 บาท)	33,320,838.42
เงินฝากธนาคาร	1,010,060.05
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	206.40
รวมสินทรัพย์	34,331,104.87
<b>หนี้สิน</b>	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	8,257.70
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	1,286,603.70
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	51,632.53
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย	704.08
ค่าธรรมเนียมทะเบียนค้างจ่าย	3,129.25
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพค้างจ่าย	13,961.22
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1,596.63
หนี้สินอื่น	2,568.00
รวมหนี้สิน	1,368,453.11
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	32,962,651.76
<b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	28,628,536.66
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	3,955,424.09
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	378,691.01
สินทรัพย์สุทธิ	32,962,651.76
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	11.5139
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	2,862,853.6430

หมายเหตุ : \* งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน\*

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>			
<b>หน่วยลงทุนต่างประเทศ</b>			
<b>ตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ</b>			
VANECK MORNINGSTAR WIDE MOAT	10,478	33,320,838.42	100.00
<b>รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน</b>		<b>33,320,838.42</b>	<b>100.00</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 32,508,406.70 บาท)</b>		<b>33,320,838.42</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ : \* งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

**งบกำไรขาดทุน\***  
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2568 ถึง 31 มีนาคม 2569

	บาท
<b>รายได้จากการลงทุน</b>	
รายได้เงินปันผล	374,880.91
รายได้ดอกเบีย	376.83
รวมรายได้	375,257.74
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	300,010.14
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	4,091.07
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	13,959.40
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	13,961.22
ค่าใช้จ่ายอื่น	25,479.87
รวมค่าใช้จ่าย	357,501.70
<b>รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ</b>	17,756.04
<b>รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน</b>	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	93,834.86
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(529,823.92)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(204,146.00)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(976,145.20)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	10,251.40
<b>รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น</b>	(1,606,028.86)
<b>การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>	(1,588,272.82)

หมายเหตุ : \* งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่ายุติธรรม	%NAV
	ของตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ			33,320,838.42	101.09
หน่วยลงทุนต่างประเทศ				
VANECK MORNINGSTAR WIDE MOAT			33,320,838.42	101.09
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			1,010,266.45	3.06
เงินฝากธนาคาร				
เงินฝากธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA(tha)	1,010,266.45	3.06
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า			(1,286,603.70)	(3.90)
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)				
FX-TX.604128			(185,595.00)	(0.56)
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)				
FX-TX.599278			(173,993.70)	(0.53)
FX-TX.609973			(49,200.00)	(0.15)
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)				
FX-TX.600756			(781,080.00)	(2.37)
FX-TX.603208			(96,735.00)	(0.29)
สินทรัพย์อื่นหรือหนี้สินอื่น			(81,849.41)	(0.25)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			32,962,651.76	100.00

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือ ตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	1,010,266.45	3.06
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม
			ตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)			AAA(tha)	-	1,010,266.45

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

## คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

### บริษัท พีทซ์ 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 มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่สูงกว่า

#### อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

- F1(tha) แสดงถึงระดับความสามารถสูงสุดในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อผูกพันทางการเงิน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้หรือตัวตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทย ภายใต้ระบบการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยพีทซ์ 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 เพื่อแสดงถึงสถานะเปรียบเทียบภายในอันดับเครดิตขั้นหลัก ทั้งนี้ เครื่องหมาย "+" หรือ "-" ดังกล่าวจะไม่ใช้สำหรับอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาว และอันดับความ

แข็งแกร่งทางการเงินภายในประเทศของบริษัทประกันภัย 'AAA(thai)' หรืออันดับที่ต่ำกว่า 'CCC(thai)' และจะไม่ใช่สำหรับ  
อันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นยกเว้นระดับ 'F1(thai)'

## บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

### อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

- AAA อันดับเครดิตองค์กรหรือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้น  
ในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- AA องค์กรหรือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง  
มาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ใน  
ระดับ AAA
- A องค์กรหรือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์  
สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ใน  
ระดับสูงกว่า
- BBB องค์กรหรือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นใน  
เกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมี  
ความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า  
อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับ  
เครดิตภายในระดับเดียวกัน

### อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะ  
ได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับ  
ดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะ  
สั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

### การจัดอันดับเงินฝากธนาคารระยะสั้นของธนาคารพาณิชย์ โดย Moody's

Moody's ใช้สัญลักษณ์แสดงความสามารถในการชำระคืนเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ ดังนี้

- P-1 ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-1 สำหรับเงินฝากนั้น มีสถานะคุณภาพด้านเครดิตที่ดีมาก ตลอดจนมี  
ความสามารถที่แข็งแกร่งมากในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นในระยะเวลาที่เหมาะสม
- P-2 ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-2 สำหรับเงินฝากนั้น มีสถานะคุณภาพด้านเครดิตที่ดี และมีความสามารถที่  
แข็งแกร่งในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นในระยะเวลาที่เหมาะสม
- P-3 ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-3 สำหรับเงินฝากนั้นจะมีสถานะคุณภาพด้านเครดิตในระดับที่ยอมรับได้ และ  
มีความสามารถที่เพียงพอต่อการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นภายในเวลาที่เหมาะสม
- NP ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับ “Not Prime” สำหรับเงินฝากนั้น มีคุณภาพเครดิตต่ำหรือน่ากังวลและมีความไม่  
แน่นอนในความสามารถในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นภายในเวลาที่เหมาะสม

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2568 ถึง 31 มีนาคม 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	300.01	0.88
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	4.09	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วย (Registrar Fee)	13.96	0.04
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)	36.46	0.11
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)**</b>	<b>354.52</b>	<b>1.04</b>

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์และภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2568 ถึง 31 มีนาคม 2569

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า(บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อค่า นายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1,074.40	36.06
2	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	832.02	27.92
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	795.16	26.68
4	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	176.27	5.92
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	102.02	3.42
<b>รวม</b>		<b>2,979.87</b>	<b>100.00</b>

### **รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม**

กองทุนเปิด เอ เอฟ ยูเอส ไรต์ โมท เฮดจ์ เพื่อการเลี้ยงชีพ ไม่มีรายการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2568 ถึง 31 มีนาคม 2569

### **รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง**

กองทุนเปิด เอ เอฟ ยูเอส ไรต์ โมท เฮดจ์ เพื่อการเลี้ยงชีพ ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง 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)