



กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิ้ล เพื่อการเลี้ยงชีพ

TALIS FLEXIBLE RETIREMENT MUTUAL FUND (TLFLEXRMF)

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาดั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึง 30 เมษายน 2568

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึง 30 เมษายน 2568

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล เพื่อการเลี้ยงชีพ (TLFLEXRMF)

นโยบายการลงทุน	1
สารสนเทศจากบริษัทจัดการ	2
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทจัดการ	3
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม	6
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	7
งบแสดงฐานะทางการเงิน	8
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	9
งบกำไรขาดทุน	11
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	12
รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน	14
คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	15
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	17
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนกองทุนรวม	18
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	19
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	20
รายงานข้อมูลบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม	21
รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	21

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล เพื่อการเลี้ยงชีพ (TLFLEXRMF)

TALIS FLEXIBLE RETIREMENT MUTUAL FUND : TLFLEXRMF

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

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

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

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

วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน (1 พฤศจิกายน 2567 – 30 เมษายน 2568) ของกองทุนเปิดทาลิส เฟลิกซิเบิ้ล เพื่อการเลี้ยงชีพมายังผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

แม้ว่าตลาดหุ้นประเทศไทยในปัจจุบันจะต้องเผชิญกับปัจจัยกดดันอย่างต่อเนื่อง แต่ในระยะยาว บลจ.ทาลิสเชื่อว่าเศรษฐกิจไทยและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนยังมีโอกาสกลับมาเติบโตได้ โดยจะมีแรงผลักดันจากการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศของกลุ่มบริษัทที่ต้องการกระจายฐานการผลิตเพื่อลดความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ ภาคราชการของประเทศไทยก็ยังคงมีความแข็งแกร่งทั้งในแง่ของสภาพคล่องและเงินทุนสำรอง และพร้อมที่จะสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศ ในขณะที่ปัจจุบัน Valuation ของตลาดหุ้นไทยก็ค่อนข้างถูก และมีอัตราผลตอบแทนเงินปันผลในระดับที่ดี ทั้งนี้ เพื่อสร้างผลตอบแทนการลงทุนที่ดีในระยะยาว กองทุนเปิดทาลิส เฟลิกซิเบิ้ลเพื่อการเลี้ยงชีพ ใช้กลยุทธ์การเลือกหลักทรัพย์เป็นรายตัวและเน้นการลงทุนในบริษัทที่มีแนวโน้มการเติบโตดีกว่าอุตสาหกรรมหรือตลาดโดยรวม เพราะเชื่อว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีการเติบโตดี จะทำให้ราคาหุ้นมีโอกาสเพิ่มสูงขึ้นได้ ซึ่งจะส่งผลให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีได้ในระยะยาว

ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 กองทุนเปิดทาลิส เฟลิกซิเบิ้ล เพื่อการเลี้ยงชีพ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 39,589,587.79 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 6.2649 บาท โดยมีอัตราผลตอบแทนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมามีผลตอบแทน 23.71% และอัตราผลตอบแทนนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุนลดลง 37.35%

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่เชื่อมั่นและให้ความไว้วางใจ บริษัทฯ จะบริหารการลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ภายใต้กฎระเบียบต่าง ๆ และจรรยาบรรณวิชาชีพ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทาลิส เฟลิกซ์เบิ้ล เพื่อการเลี้ยงชีพ

ภาวะตลาดหุ้น

SET Index ปรับตัวลดลงต่อเนื่องตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2567 โดยเม็ดเงินจากนักลงทุนต่างชาติไหลออกต่อเนื่องหลังทราบผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ และตลาดหุ้นไทยยังขาดปัจจัยสนับสนุนใหม่ รวมถึงผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนฯ ไตรมาส 3 ที่ออกมาต่ำกว่าที่คาด กดดันประมาณการ EPS ของตลาดปี 2567 นอกจากนี้ การลดลงของราคาหุ้น DELTA หลังมาตรการกำกับการซื้อขายลำดับ 1 ช่วงท้ายปี แม้จะมีแรงซื้อจากเม็ดเงินจากกองทุนลดหย่อนภาษีในช่วงปลายปีเข้ามาช่วย โดยปัจจัยลบจากต่างประเทศเข้ามารบกวน เช่น มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจีนยังขาดความชัดเจน ความกังวลต่อมาตรการภาษีของสหรัฐฯ และเกณฑ์ภาษีนิติบุคคลขั้นต่ำ (Global Minimum Tax) 15% ของ OECD

ในเดือนมกราคม 2568 ดัชนีปรับตัวลดลงค่อนข้างมาก โดยลดลงกว่า 6.12% จากสิ้นเดือนก่อนหน้า และลดลงต่อเนื่องถึงเดือนมีนาคม 2568 ภาพรวมตลาดหุ้นไทยถูกกดดันจากทั้งปัจจัยภายนอกและภายในประเทศ ได้แก่ ความไม่แน่นอนของการปรับอัตราภาษีนำเข้าระหว่างสหรัฐฯ กับหลายประเทศ หลังจากประธานาธิบดีทรัมป์ สาบานตนเข้ารับตำแหน่ง การชะลอการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ FED ประเด็น Global Minimum Tax เริ่มมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 กดดันบริษัทขนาดใหญ่ แรงขายจากกองทุนประหยัดภาษี โดยเฉพาะกองทุน LTF รวมถึงความกังวลจากการที่หุ้นขนาดกลางขนาดเล็กบางตัวถูก Force Sell และจะลุกลามไปยังหุ้นตัวอื่น ๆ ซึ่งทำให้ Sentiment การลงทุนในหุ้นขนาดกลางและขนาดเล็กแย่ลง นอกจากนี้ SET Index ยังได้รับผลกระทบจากการปรับตัวลงของราคาหุ้นขนาดใหญ่ โดยหุ้น DELTA ที่ปรับตัวลงจากข่าว ตลท. เตรียมปรับเกณฑ์น้ำหนักในดัชนี SET50/100 และ SET50FF/100FF ใหม่ โดยจะจำกัดน้ำหนักหุ้นรายตัวไม่ให้เกิน 10% ของแต่ละดัชนี เป็นจุดสร้างจิตวิทยาเชิงลบต่อหุ้น DELTA ที่มี Valuation ดึงตัว รวมถึงข่าวหุ้นของ CPALL ที่ Bloomberg รายงานว่า CPALL อยู่ระหว่างพิจารณาร่วมลงทุนในกิจการ Seven & I Holdings มูลค่า 1.1 แสนล้านบาท คาดกำไรถูกกดดันจากภาระหนี้สินทางการเงินที่เพิ่มขึ้น และความกังวลเรื่อง Trade War หลังสหรัฐฯ ประกาศขึ้นภาษีนำเข้ากับจีน เม็กซิโก แคนาดา กดดันบรรยากาศการลงทุนในภาพรวม ในขณะที่ตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมาต่ำกว่าคาด โดย GDP ไทย ไตรมาสที่ 4/2567 เติบโตขึ้น +3.2% YoY แต่ต่ำกว่าตลาดคาดที่ +3.8% YoY และผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนฯ ไตรมาสที่ 4/2567 ที่ประกาศออกมาต่ำกว่าคาด ก็มีส่วนในการกดดันดัชนี

ในต้นเดือนเมษายน ประธานาธิบดีทรัมป์ได้มีการประกาศการขึ้นภาษีนำเข้า Reciprocal Tariff กับประเทศต่าง ๆ ทั่วโลกในอัตราที่สูงมาก ทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลงรุนแรง รวมถึงตลาดหุ้นไทยด้วย แต่หลังจากนั้นไม่นาน ประธานาธิบดีทรัมป์ก็ประกาศชะลอการขึ้นอัตราภาษีนำเข้าออกไป 90 วัน เพื่อเปิดทางให้ประเทศต่าง ๆ เข้ามาเจรจาการค้ากันใหม่ ทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกฟื้นตัวขึ้นอย่างรวดเร็ว แม้ว่าประธานาธิบดีทรัมป์จะยังไม่ผ่อนปรนอัตรา

ภาษีนำเข้ากับประเทศจีน และขึ้นอัตราภาษีไปถึง 145% ทำให้ประเทศจีนประกาศใช้มาตรการภาษีนำเข้าตอบโต้สหรัฐฯ ด้วยอัตราภาษีสูงถึง 125%

แม้ว่าตลาดหุ้นประเทศไทยในปัจจุบันจะต้องเผชิญกับปัจจัยกดดันอย่างต่อเนื่อง แต่ในระยะยาว บลจ.ทาลิส เชื่อว่าเศรษฐกิจไทยและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนยังมีโอกาสกลับมาเติบโตได้ โดยจะมีแรงผลักดันจากการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศของกลุ่มบริษัทที่ต้องการกระจายฐานการผลิตเพื่อลดความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ ภาคราชการของประเทศไทยก็ยังคงมีความแข็งแกร่งทั้งในแง่ของสภาพคล่องและเงินทุนสำรอง และพร้อมที่จะสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศ ในขณะที่ปัจจุบัน Valuation ของตลาดหุ้นไทยก็ค่อนข้างถูก และมีอัตราผลตอบแทนเงินปันผลในระดับที่ดี ทั้งนี้ กองทุนยังคงเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีแนวโน้มการเติบโตที่ดีและต่อเนื่องเป็นหลัก

ภาวะตลาดตราสารหนี้

ในช่วงปี 2568 ที่ผ่านม้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรของประเทศหลักส่วนใหญ่ปรับตัวเพิ่มขึ้นโดยเฉพาะสหรัฐฯ ท่ามกลางความกังวลนโยบายของทรัมป์ และการลดดอกเบี้ยนโยบายของเฟดที่มีแนวโน้มจะช้าลง ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ยังคงแข็งแกร่ง อย่างไรก็ตาม อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นปรับลดลงตามอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ลดลงทั้งปีรวม 100 Bps สู่ระดับ 4.25-4.50% และคงอยู่ที่ระดับนี้ตลอดการประชุม FOMC อีก 2 ครั้งในช่วงไตรมาสหนึ่งของปีนี้ ต่อมาในไตรมาส 1/2568 ตลาดกลับมากังวลนโยบายของทรัมป์โดยเฉพาะการขึ้นภาษีนำเข้าและการปลดคนงานภาครัฐที่อาจทำให้เศรษฐกิจสหรัฐฯ ชะลอตัวลงมากจนเข้าสู่ภาวะถดถอยได้ และเพิ่มคาดการณ์ว่าเฟดจะลดดอกเบี้ยลงได้ 3 ครั้งหรือ 75 Bps ในปีนี้ จากก่อนหน้านี้ที่มองว่าจะลดได้ไม่เกิน 2 ครั้ง ขณะที่การขึ้นภาษีนำเข้าของทรัมป์มีความไม่แน่นอนอยู่มากและได้สร้างความสับสนและความกังวลให้กับตลาด ด้านข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ออกมาผสมผสาน โดยดัชนีชี้วัดความเชื่อมั่น อาทิ ความเชื่อมั่นผู้บริโภคโดยมหาวิทยาลัยมิชิแกนได้ปรับตัวลดลงมากกว่าที่ตลาดคาดจากความกังวลเงินเฟ้อพุ่ง แต่ตัวเลขเศรษฐกิจจริงโดยรวมยังออกมาดีอยู่ ขณะที่เงินเฟ้อยังคงไม่ลดลงมากนักและเฟดคงดอกเบี้ยในการประชุมในปีนี้อย่างน้อยเดือนมกราคม มีนาคม และพฤษภาคม และส่งสัญญาณไม่รีบร้อนในการตัดสินใจ โดยยังคงมุมมองลดดอกเบี้ยลงได้ 2 ครั้งปีนี้ ซึ่งสะท้อนผ่าน Dot Plot แม้จะมีการปรับคาดการณ์ GDP ลงทั้งในปี 2568 2569 และ 2570 โดยสิ้นเดือนเมษายน 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ รุ่นอายุ 1 ปี 2 ปี และ 10 ปี ลดลงมาที่ 3.85% 3.60% และ 4.17% ตามลำดับ

ด้านคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ของไทยได้ลดดอกเบี้ยนโยบายลง 1 ครั้งในการประชุมเดือนตุลาคม 2567 และมีมติลดดอกเบี้ยอีก 2 ครั้งในการประชุมเดือนกุมภาพันธ์ และเมษายน 2568 มาอยู่ที่ 1.75% ท่ามกลางความไม่แน่นอนและความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจที่มีเพิ่มขึ้นจากนโยบายการค้าสหรัฐฯ และจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ลดลง โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวจีน ธปท. ประเมินเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวที่ราว 2% ปีนี้ ลดลงจากเมื่อเดือนธันวาคมที่คาด 2.9% ในกรณีฐาน (Lower Tariffs) ที่ภาษีนำเข้าสหรัฐฯ ไกล่เคียงระดับปัจจุบันและการเจรจาการค้า

ยืดเยื้อ แต่ในกรณีรุนแรง (Higher Tariffs) ที่ภาชนำเข้าสหรัฐฯ ถูกปรับสูงขึ้น และสงครามการค้ารุนแรงมากจะทำให้เศรษฐกิจไทยปีนี้ขยายตัวลดลงเหลือเพียง 1.3% เท่านั้น ด้านเงินเฟ้อทั่วไป ธปท. คาดการณ์ว่ามีแนวโน้มขยายตัว 0.5% ในปีนี้ต่ำกว่ากรอบเป้าหมายที่ 1-3% หากภาชนำเข้าสหรัฐฯ คงอยู่ในระดับปัจจุบัน (ต่ำกว่าคาดการณ์เมื่อเดือนธันวาคมที่ 1.1%) จากราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกและมาตรการด้านพลังงานของภาครัฐ แต่ในกรณีรุนแรงเงินเฟ้อทั่วไปอาจขยายตัวเพียง 0.2% เท่านั้น

ทางด้านความเคลื่อนไหวของตลาดตราสารหนี้ไทยในปี 2568 เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย ชัยลงมาจากปีก่อนหน้า และลดลงต่อเนื่องในไตรมาส 1/2568 โดยพันธบัตรช่วงอายุ 2-10 ปีปรับลดลงมากกว่ารุ่นอื่น ๆ โดยเฉพาะในช่วงครึ่งหลังของเดือนมีนาคม 2568 ซึ่งเริ่มมีการคาดการณ์เห็นการลดดอกเบี้ยนโยบายเร็วขึ้นกว่าเดิม ประกอบกับอิทธิพลจากตลาดสหรัฐฯ ที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับลดลงจากการหลีกเลี่ยงการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงประเภทอื่น โดยในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา อัตราผลตอบแทนปรับลดลง 40-60 Bps สิ้นเดือนเมษายน 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรุ่นอายุ 1 ปี 2 ปี และ 10 ปี ลดลงมาที่ 1.62% 1.54% และ 1.89% ตามลำดับ ด้านการซื้อขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติ ณ สิ้นเดือนเมษายน 2568 เป็นการซื้อสุทธิ 6.1 หมื่นล้านบาท จากปีก่อน โดยแบ่งเป็นการถือพันธบัตรระยะสั้น 4.8 หมื่นล้านบาท พันธบัตรระยะยาว 8.8 แสนล้านบาท รวมเป็นยอดถือครองพันธบัตรประมาณ 9.3 แสนล้านบาท

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล เพื่อการเลี้ยงชีพ

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ¹								
กองทุน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (18 พ.ย. 59)
TLFLEXRMF	-16.30	-7.62	-23.71	-26.38	-20.83	-4.00	N/A	-5.38
Benchmark ²	-5.61	-2.69	-7.42	-2.53	-2.35	1.87	N/A	1.68
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	18.95	20.23	16.91	16.16	16.01	16.42	N/A	16.70
ความผันผวนของ Benchmark ²	10.41	11.40	9.10	7.58	6.41	6.80	N/A	7.40

หมายเหตุ: ¹เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.talisam.co.th

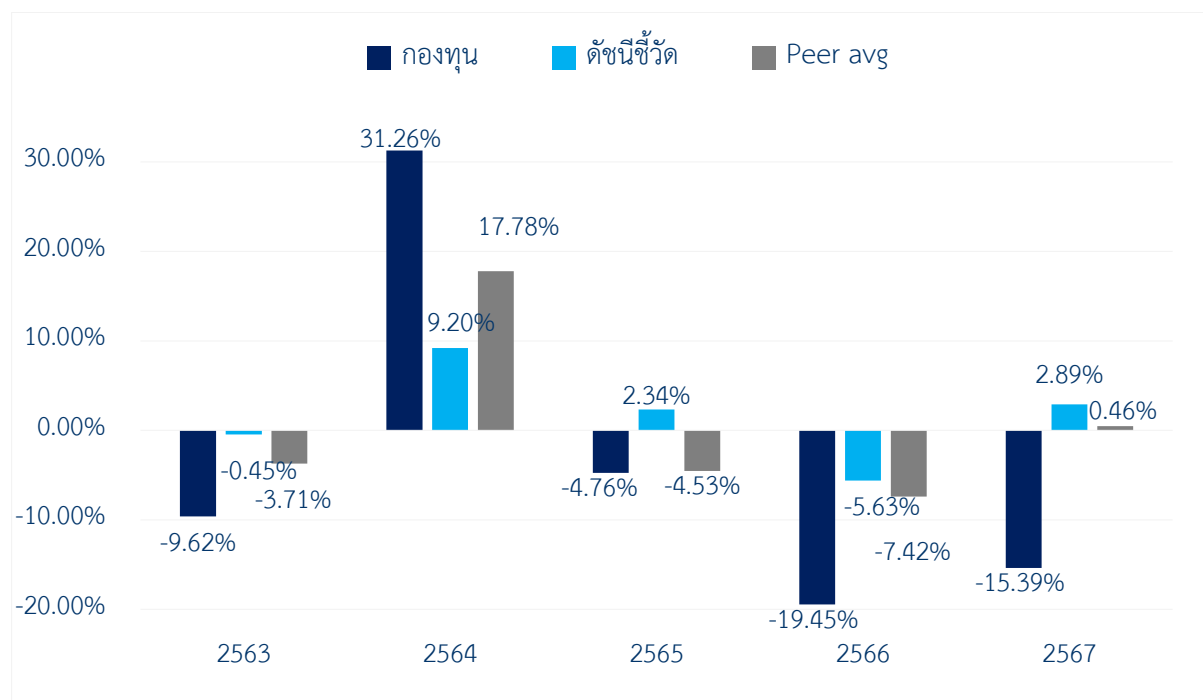
² 1) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ร้อยละ 50

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

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

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

ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 พฤษภาคม 2568

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดทาลิส เฟลิกซิเบิ้ล เพื่อการเลี้ยงชีพ

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดทาลิส เฟลิกซิเบิ้ล เพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดทาลิส เฟลิกซิเบิ้ล เพื่อการเลี้ยงชีพ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นาถฤดี ลีโทชาลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

งบแสดงฐานะทางการเงิน*

ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซ์เบิ้ล เพื่อการเลี้ยงชีพ I 8

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 35,024,194.74 บาท)	26,491,111.00
เงินฝากธนาคาร	12,603,874.34
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	579,919.10
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	1,916.92
รวมสินทรัพย์	39,676,821.36
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	0.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	67,656.09
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย	997.96
ค่าธรรมเนียมทะเบียนค้างจ่าย	2,367.99
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพค้างจ่าย	13,884.51
หนี้สินอื่น	2,327.02
รวมหนี้สิน	87,233.57
สินทรัพย์สุทธิ	39,589,587.79
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	63,192,234.71
กำไร (ขาดทุน) สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	5,734,528.18
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	(29,337,175.10)
สินทรัพย์สุทธิ	39,589,587.79
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	6.2649
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด	6,319,223.4643

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน*

ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
ธนาคาร		6,952,470.00	26.25
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	16,100	2,567,950.00	9.69
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	71,400	1,556,520.00	5.88
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	20,200	2,828,000.00	10.68
พาณิชย์		1,972,450.00	7.45
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	38,300	1,972,450.00	7.45
พลังงานและสาธารณูปโภค		3,819,644.00	14.41
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	14,700	1,462,650.00	5.52
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	238,800	792,816.00	2.99
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	31,922	1,564,178.00	5.90
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		4,939,340.00	18.64
บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน)	66,400	982,720.00	3.71
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	8,400	2,478,000.00	9.35
บริษัท ฟอर्थ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	157,300	1,478,620.00	5.58
การแพทย์		2,133,285.00	8.05
บริษัท มาสเตอร์ สไตล์ จำกัด (มหาชน)	43,800	915,420.00	3.45
บริษัท เซฟ เฟอร์ทิลิตี้ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	133,100	1,217,865.00	4.60
บริการรับเหมาก่อสร้าง		1,117,440.00	4.22
บริษัท ช. การช่าง จำกัด (มหาชน)	77,600	1,117,440.00	4.22
ขนส่งและโลจิสติกส์		876,090.00	3.31
บริษัท สามารถ เอวิเอชั่น โซลูชั่นส์ จำกัด (มหาชน)	55,100	876,090.00	3.31
อาหารและเครื่องดื่ม		1,113,270.00	4.20
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	86,300	1,113,270.00	4.20

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		3,567,122.00	13.47
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	361,100	1,090,522.00	4.12
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	48,800	2,476,600.00	9.35
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		26,491,111.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 35,024,194.74 บาท)		26,491,111.00	100.00

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

งบกำไรขาดทุน*

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึง 30 เมษายน 2568

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	1,022,056.45
รายได้ดอกเบี้ย	13,665.79
รวมรายได้	1,035,722.24
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	507,638.55
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7,487.72
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	17,767.42
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	13,884.51
ค่านายหน้า	76,358.38
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,218.77
รวมค่าใช้จ่าย	624,355.35
รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ	411,366.89
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(13,012,651.88)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(1,110,830.15)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(14,123,482.03)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(13,712,115.14)

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่ายุติธรรม	%NAV
	ของตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			39,106,385.44	98.78
เงินฝากธนาคาร				
ธนาคาร				
เงินฝากธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		AA+(tha)	12,615,274.44	31.87
หุ้นสามัญ				
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร				
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			1,113,270.00	2.81
ทรัพยากร				
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)			1,564,178.00	3.95
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)			792,816.00	2.00
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)			1,462,650.00	3.69
เทคโนโลยี				
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท ฟอรัท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			1,478,620.00	3.73
บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน)			982,720.00	2.48
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)			2,478,000.00	6.26
ธุรกิจการเงิน				
ธนาคาร				
ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)			1,556,520.00	3.93
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			2,828,000.00	7.14
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			2,567,950.00	6.49
บริการ				
การแพทย์				
บริษัท เซฟ เพอร์ทิลิตี้ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			1,217,865.00	3.08
บริษัท มาสเตอร์ สไตล์ จำกัด (มหาชน)			915,420.00	2.31

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่ายุติธรรม	%NAV
	ของตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท สามารถ เอวิเอชั่น โซลูชั่นส์ จำกัด (มหาชน)			876,090.00	2.21
พาณิชย์				
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)			1,972,450.00	4.98
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง				
บริการรับเหมาก่อสร้าง				
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)			1,117,440.00	2.82
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)			2,476,600.00	6.26
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			1,090,522.00	2.75
สินทรัพย์อื่นหรือหนี้สินอื่น			483,202.35	1.22
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			39,589,587.79	100.00

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคา ตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตั๋วแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือ ตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สละหลัก หรือผู้ค้ำประกัน	12,615,274.44	31.87
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สละหลัก หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม
			ตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			AA+(tha)	-	12,615,274.44

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

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

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

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

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศ:

คำเสริมท้าย 'tha' จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย เครื่องหมาย "+" หรือ "-" อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับเครดิตภายในประเทศ เพื่อแสดงถึงสถานะเปรียบเทียบภายในอันดับเครดิตชั้นหลัก ทั้งนี้ เครื่องหมาย "+" หรือ "-" ดังกล่าวจะไม่ใช้สำหรับอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาว และอันดับความแข็งแกร่งทางการเงินภายในประเทศของบริษัทประกันภัย 'AAA(tha)' หรืออันดับที่ต่ำกว่า 'CCC(tha)' และจะไม่ใช้สำหรับอันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นยกเว้นระดับ 'F1(tha)'

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด**อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย**

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

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

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

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม *

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึง 30 เมษายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	507.64	1.06
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	7.49	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วย (Registrar Fee)	17.77	0.04
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)	15.10	0.03
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)**	548.00	1.15

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์และภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึง 30 เมษายน 2568

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

$$\text{PTR} = \frac{18,118,419.35}{48,022,539.03}$$

$$\text{PTR} = 0.38$$

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 พฤศจิกายน 2567 ถึง 30 เมษายน 2568

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า(บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อค่า นายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	13,931.64	19.52%
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	7,167.09	10.04%
3	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	6,983.34	9.79%
4	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	6,863.55	9.62%
5	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	6,473.71	9.07%
6	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	5,048.09	7.07%
7	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	4,585.54	6.43%
8	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	3,952.10	5.54%
9	บริษัทหลักทรัพย์ ดีพีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	3,916.81	5.49%
10	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	3,900.29	5.47%
11	อื่นๆ	8,540.82	11.96%
รวม*		71,362.98	100.00%

* ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึง 30 เมษายน 2568

ชื่อย่อ	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	การรับบทวิจย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่น ๆ	จัดสรร/ จัดเก็บค่าธรรมเนียมบริษัท	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. ทิสโก้ จำกัด	/	/		
TNS	บล. ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	/	/		/
UOBKH	บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/		
PST	บล. พิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/		
YUANTA	บล. หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/		

เงื่อนไขและหลักเกณฑ์การรับผลประโยชน์ตอบแทน

บริษัทจัดการอาจรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการอันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุนได้ แต่ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

1. ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจและต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ
2. ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทจัดการใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็นเพื่อให้กองทุนได้รับประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว (Churning)

ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่งให้แก่กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ บริษัทต้องกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนนั้นด้วย

บริษัทจัดการไม่สามารถรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อประโยชน์ของบริษัทเองได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามตามกฎหมายและเป็นเรื่องที่ไม่พึงกระทำโดยวิชาชีพ เว้นแต่เป็นการรับผลประโยชน์ที่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัทจัดการได้รับตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทจัดการกำหนดไว้ภายในบริษัทซึ่งลูกค้าสามารถดูแนวทางนี้ได้ที่ www.talisam.co.th

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล เพื่อการเลี้ยงชีพ ไม่มีรายการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึง 30 เมษายน 2568

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

กองทุนเปิดทาลิส เฟล็กซิเบิล เพื่อการเลี้ยงชีพ ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

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