



กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์

TALIS US EQUITY NDQ-HEDGE

(TLUSNDQ-H)

รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึง 31 ตุลาคม 2568

รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึง 31 ตุลาคม 2568

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทาลิส หุ่ญเอส เอ็นดีคิว-เฮตจ์ (TLUSNDQ-H)

นโยบายการลงทุน	1
สารสนเทศบริษัทจัดการ	2
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทจัดการ	3
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม	5
ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	7
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	8
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	9
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	28
รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน	29
คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	30
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	32
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	33
รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม	34
รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	34
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	35

กองทุนเปิดทาลิส หันยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์

TALIS US EQUITY NDQ-HEDGE

กองทุนเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Invesco NASDAQ 100 ETF (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยกองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม และลงทุนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

กองทุนหลักเป็นกองทุนประเภท Exchange Traded Fund (ETF) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยกองทุนหลักจัดตั้งและจัดการโดย Invesco Capital Management LLC ลงทุนส่วนใหญ่ในหุ้นของบริษัทขนาดใหญ่ที่มีมูลค่าตลาดสูงที่สุดจำนวน 100 บริษัทที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหุ้น NASDAQ ตามดัชนี NASDAQ-100 โดยใช้นโยบายขายเชิงรับ เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี NASDAQ-100

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือในต่างประเทศ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง ตราสารแห่งหนี้หรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. สำหรับการลงทุนในประเทศ กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขายในประเทศ ได้แก่ เงินฝาก ตราสารทางการเงินและลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย 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

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลงกองทุนรวมต่างประเทศหรือกองทุนหลักเป็นกองทุนต่างประเทศอื่นได้ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวจะไม่ขัดกับวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของกองทุน หรือขอสงวนสิทธิ์ที่จะยกเลิกกองทุน ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการในภายหลังได้ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้บริษัทจัดการจะแจ้งการเปลี่ยนแปลงและรายละเอียดที่เกี่ยวข้องให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงหรือก่อนทำการลงทุนดังกล่าว

วันที่ 31 ธันวาคม 2568

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำเสนอรายงานผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 1 ปี (1 พฤศจิกายน 2567 – 31 ตุลาคม 2568) ของกองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์ มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

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

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์ มีนโยบายการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนการลงทุนในดัชนี Nasdaq-100 โดยลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Invesco NASDAQ 100 ETF (QQQM) ซึ่งกองทุน QQQM เป็นกองทุนประเภท Exchange Traded Fund (ETF) ที่ลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่ของตลาดหุ้น Nasdaq ตามดัชนี Nasdaq-100

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568 กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 684,300,095.22 บาท และมูลค่าหน่วยลงทุน 13.8585 บาท โดยมีอัตราผลตอบแทนในรอบบัญชีเพิ่มขึ้น 25.82%

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่เชื่อมั่นและให้ความไว้วางใจ บริษัทฯ จะบริหารการลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ภายใต้กฎระเบียบต่าง ๆ และจรรยาบรรณวิชาชีพ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส เอ็นตีคิว-เฮดจ์

ภาวะตลาดหุ้น

ช่วงปลายปี 2567 ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ค่อนข้างผันผวน ตัวเลขเศรษฐกิจและอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ยังคงสนับสนุนภาพการชะลอตัวแบบ Soft-landing แต่นักลงทุนเริ่มลดความคาดหวังต่อนโยบายผ่อนคลายทางการเงินในช่วงปีหน้า จากความเสี่ยงของนโยบายเศรษฐกิจและการค้าของนาย Donald Trump ที่อาจเพิ่มแรงกดดันต่ออัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯ อย่างไรก็ตาม การชะลอตัวของตลาดแรงงาน รวมถึงอัตราการผิมนัดชำระหนี้ของสินเชื่อผู้บริโภคและที่เพิ่มขึ้น คาดว่าจะส่งผลให้เศรษฐกิจสหรัฐฯ ชะลอลงและเปิดช่องให้ FED สามารถปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงได้อีก

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เริ่มต้นปี 2568 ด้วยโมเมนตัมเชิงบวกต่อเนื่องจากปี 2567 โดยมีแรงหนุนจากความเชื่อมั่นในเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ยังแข็งแกร่งและผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนที่ดี โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ หรือ Magnificent Seven ที่ให้ผลตอบแทนสูงมากในปีที่ผ่านมา ประกอบกับการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ อยู่ในช่วงของวัฏจักรดอกเบี้ยขาลง หลังจากที่เคยอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงสุดมาตั้งแต่กลางปี 2566 ส่งผลให้นักลงทุนมีความมั่นใจมากขึ้นว่าต้นทุนทางการเงินจะไม่เพิ่มขึ้นอีกมากในปีนี้อีกก็ตาม ตลาดเริ่มมีความผันผวนบ้างในช่วงปลายไตรมาส 1 เนื่องจากความไม่แน่นอนทางนโยบายการเงินของ FED ที่ส่งสัญญาณว่าจะไม่รีบลดดอกเบี้ยทันที รวมถึงความกังวลเรื่องสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับ จีน ที่ยังคงมีความตึงเครียด

ในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2568 ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ร่วงลงหนักช่วงต้นเมษายนจากการประกาศ Liberation Day ปรับขึ้นภาษีนำเข้า 10% ก่อนที่ตลาดหุ้นจะกลับหัวปรับตัวขึ้นต่อเนื่องหลังการหันภาษีหยุดพัก 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 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือนสิงหาคมเร่งขึ้นสู่ 2.9% ขณะที่ Core CPI ทรงตัวที่ 3.1% สะท้อนแรงกดดันด้านราคาที่ยังสูงจากสินค้าอาหารและยานยนต์ ด้านนโยบายการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐฯ เริ่มวงจรลดดอกเบี้ยครั้งแรกในเดือนกันยายน 0.25% หลังตลาดแรงงานอ่อนตัวลงและความเสี่ยงเศรษฐกิจถดถอยลดลงเล็กน้อย ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ตอบรับเชิงบวก ดัชนี S&P 500 เพิ่มขึ้น 8.1% และ Nasdaq ปรับขึ้นกว่า 11% ปิดใกล้

ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ จากแรงหนุนกำไรภาคเทคโนโลยีและความคาดหวังต่อการลดดอกเบี้ยเพิ่มเติมในปลายปี

ในช่วงไตรมาสที่ 4 ปี 2568 เศรษฐกิจสหรัฐฯ ส่งสัญญาณชะลอตัวลงอย่างชัดเจน โดยคาดการณ์การเติบโตของ GDP ลดลงเหลือเพียง 1.0-1.5% ท่ามกลางแรงกดดันจากเงินเฟ้อที่ยังคงทรงตัวในระดับสูงราว 2.7-3.0% ซึ่งได้รับผลกระทบหลักจากการปรับขึ้นภาษีนำเข้า ที่ทำให้อัตราภาษีเฉลี่ยพุ่งสูงขึ้น และตลาดแรงงานที่เริ่มอ่อนแอลง โดยอัตราการว่างงานขยับขึ้นแตะระดับ 4.3-4.4% อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงปรับตัวขึ้นได้โดยดัชนี S&P 500 มีเป้าหมายทดสอบระดับ 6,600 จุด โดยมีปัจจัยหนุนสำคัญจากการที่ FED ตัดสินใจลดอัตราดอกเบี้ยลงอีก 0.25% ในการประชุมเดือนธันวาคม สู่กรอบ 3.50-3.75% เพื่อประคองเศรษฐกิจ ประกอบกับผลประกอบการที่แข็งแกร่งของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและ AI ที่ยังคงเป็นแรงขับเคลื่อนหลัก แม้จะมีความกังวลเรื่องการบริโภคภาคครัวเรือนที่เริ่มแผ่วลงจากภาระหนี้และค่าครองชีพที่สูงขึ้นก็ตาม

บลจ.ทาลิส เชื่อว่าตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังมีแนวโน้มเติบโตได้ดี ด้วยเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังมีเสถียรภาพ แม้อาจมีความผันผวนเข้ามาบ้าง แต่แนวโน้มเศรษฐกิจโดยรวมและอัตราการทำกำไรของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ที่ยังเติบโตได้ดีน่าจะช่วยผลักดันให้เศรษฐกิจสหรัฐฯ เติบโตได้อย่างต่อเนื่อง จากทั้งแรงสนับสนุนจากคาดการณ์การปรับลดอัตราดอกเบี้ย โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่มีพื้นฐานแข็งแกร่ง และยังมีแนวโน้มที่จะเติบโตได้อีกมากในอนาคต ดังนั้น ในระยะยาว บลจ.ทาลิส ยังเชื่อว่าตลาดหุ้น Nasdaq ยังมีโอกาสฟื้นตัวและกลับมาเติบโตได้ เนื่องจากบริษัทขนาดใหญ่ใน Nasdaq เป็นบริษัทที่มีเทคโนโลยีและนวัตกรรม รวมทั้งมีฐานการตลาดที่ใหญ่และครอบคลุมอยู่ทั่วโลก

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด

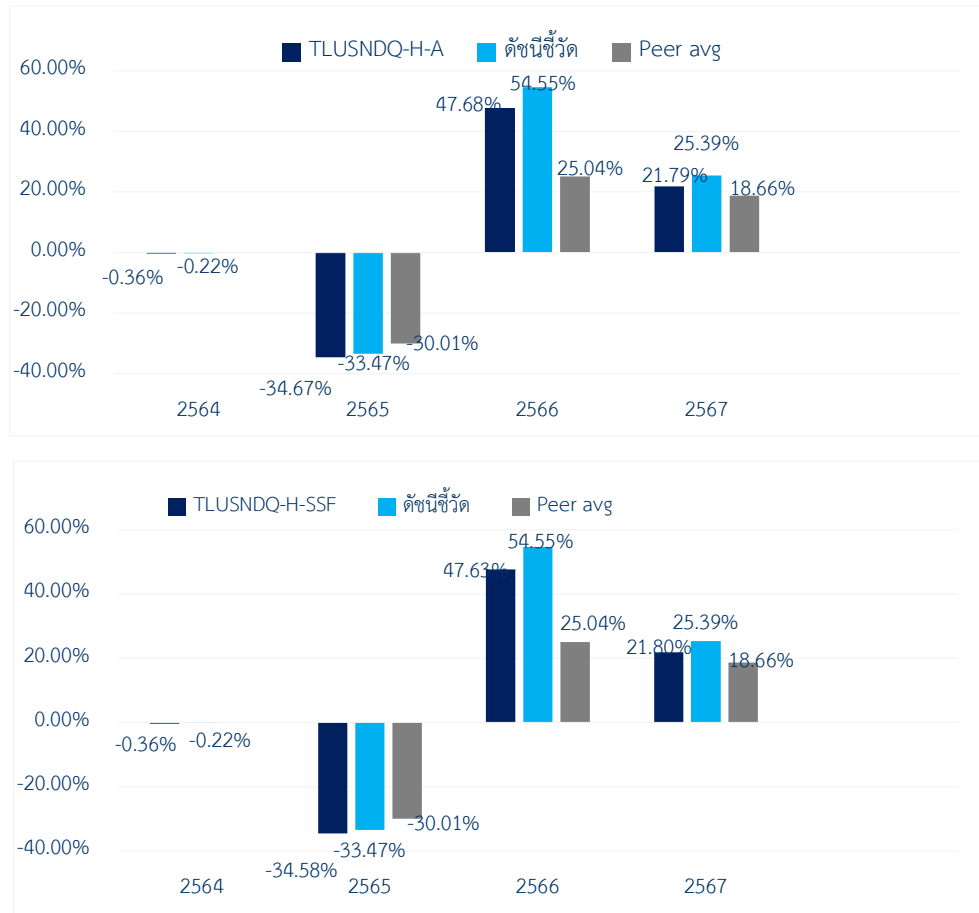
ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ¹								
กองทุน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (18 พ.ย. 64)
TLUSNDQ-H-A	18.40	10.45	29.94	25.82	26.45	N/A	N/A	8.61
Benchmark ²	22.00	11.35	32.22	30.05	31.31	N/A	N/A	12.08
ความผันผวนของผล การดำเนินงาน	25.71	14.89	16.07	24.64	21.57	N/A	N/A	24.47
ความผันผวนของ Benchmark ²	25.58	15.01	16.22	24.50	21.70	N/A	N/A	24.50

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ¹								
กองทุน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (18 พ.ย. 64)
TLUSNDQ-H-SSF	18.42	10.45	29.94	25.84	26.45	N/A	N/A	8.65
Benchmark ²	22.00	11.35	32.22	30.05	31.31	N/A	N/A	12.08
ความผันผวนของผล การดำเนินงาน	25.71	14.89	16.07	24.64	21.57	N/A	N/A	24.46
ความผันผวนของ Benchmark ²	25.58	15.01	16.22	24.50	21.70	N/A	N/A	24.50

หมายเหตุ: ¹เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.talisam.co.th

²ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก คำนวณจากราคาปิดของกองทุนหลัก ณ สิ้นวัน (Market Price)

ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



หมายเหตุ: ปีที่เริ่มต้นกองทุน ผลการดำเนินงานกองทุนและดัชนีชี้วัดจะแสดงตั้งแต่วันที่จัดทะเบียนถึงสิ้นปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน
มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.talisam.co.th

ผลการดำเนินงานของกองทุน Invesco NASDAQ 100 ETF

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

Performance as at September 30, 2025

Performance (%)	YTD	1Y	3Y	5Y	10Y	Fund inception
ETF - NAV	17.97	23.73	31.91	-	-	16.22
ETF - Market Price	17.90	23.71	31.72	-	-	16.19
Underlying index	18.10	23.93	32.10	17.59	20.57	16.39
Benchmark ¹	17.93	25.42	29.92	16.07	18.32	14.78
Benchmark ²	14.40	17.41	24.12	15.74	14.71	14.72

Calendar year performance (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ETF - NAV	25.70	54.92	-32.45	27.33	-	-	-	-	-	-
Underlying index	25.88	55.13	-32.38	27.51	-	-	-	-	-	-
Benchmark ¹	29.57	44.64	-32.54	22.18	-	-	-	-	-	-
Benchmark ²	23.81	25.96	-19.21	25.66	-	-	-	-	-	-

Returns less than one year are cumulative. Performance data quoted represents past performance. Past performance is not a guarantee of future results; current performance may be higher or lower than performance quoted. Investment returns and principal value will fluctuate and Shares, when redeemed, may be worth more or less than their original cost. See [invesco.com](https://www.invesco.com) to find the most recent month-end performance numbers. Market returns are based on the midpoint of the bid/ask spread at 4 p.m. ET and do not represent the returns an investor would receive if shares were traded at other times. Please keep in mind that high, double-digit and/or triple-digit returns are highly unusual and cannot be sustained.

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ <https://www.invesco.com/us/financial-products/etfs/product-detail?audienceType=Investor&productId=ETF-QQQM>

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดทาลิส หันยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดทาลิส หันยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์ (“กองทุน”) ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบปีบัญชีกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2568

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้อง ตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นางสาวดารารัตน์ ตั้งอุดมเลิศ)

ผู้อำนวยการ

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 31 ตุลาคม 2568

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดทาลิส หันยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดทาลิส หันยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดทาลิส หันยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (“ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี”) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาณได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปร่วมว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

SP Audit Co., Ltd.

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นายเกียรติศักดิ์ วานิชย์ห่านนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9922

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 8 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		705,535,701.69	1,915,214,301.21
เงินฝากธนาคาร		417,176.27	2,090,728.62
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		11,251.41	9,116.04
สินทรัพย์อนุพันธ์	6	1,499,640.00	22,104,020.00
รวมสินทรัพย์		707,463,769.37	1,939,418,165.87
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		-	3,321,350.55
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		99,095.91	-
หนี้สินอนุพันธ์	6	-	10,440,720.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4	257,106.63	742,060.85
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		1,687.71	1,367.41
หนี้สินอื่น		6,018.58	18,519.10
รวมหนี้สิน		363,908.83	14,524,017.91
สินทรัพย์สุทธิ		707,099,860.54	1,924,894,147.96
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		510,200,836.53	1,747,515,218.15
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(447,037,824.28)	(311,025,922.97)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		643,936,848.29	488,404,852.78
สินทรัพย์สุทธิ		707,099,860.54	1,924,894,147.96
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		13.8592	11.0150
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	7	51,020,083.5839	174,751,521.7616

กองทุนเปิดทาลิส ทุนยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
Invesco NASDAQ 100 ETF	84,235	705,535,701.69	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		705,535,701.69	100.00
รวมเงินลงทุน		705,535,701.69	100.00

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
Invesco NASDAQ 100 ETF	284,916	1,915,214,301.21	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		1,915,214,301.21	100.00
รวมเงินลงทุน		1,915,214,301.21	100.00

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

		(หน่วย : บาท)	
	หมายเหตุ	2568	2567
รายได้			
รายได้เงินปันผล		7,166,560.67	11,154,541.33
รายได้ดอกเบี้ย		74,777.65	54,969.21
รวมรายได้		7,241,338.32	11,209,510.54
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4	3,359,419.31	5,750,649.04
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		309,357.80	479,220.75
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน		866,202.34	1,341,818.14
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		38,000.00	38,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		1,312,390.67	247,477.07
รวมค่าใช้จ่าย		5,885,370.12	7,857,165.00
รายได้สุทธิ		1,355,968.20	3,352,345.54
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		536,877,462.33	91,369,017.56
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(393,639,430.42)	331,516,127.09
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		14,312,050.00	18,785,223.29
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(10,163,660.00)	23,124,210.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		6,800,822.05	(705,427.74)
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		154,187,243.96	464,089,150.20
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้		155,543,212.16	467,441,495.74
หัก : ภาษีเงินได้		11,216.65	8,245.39
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		155,531,995.51	467,433,250.35

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

	(หน่วย : บาท)	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	155,531,995.51	467,433,250.35
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	2,309,516,779.46	716,337,980.94
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(3,682,843,062.39)	(645,311,410.76)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(1,217,794,287.42)	538,459,820.53
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	1,924,894,147.96	1,386,434,327.43
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	707,099,860.54	1,924,894,147.96
		(หน่วย : หน่วย)
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	174,751,521.7616	167,682,485.2305
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	208,437,911.0370	76,270,802.8286
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(332,169,349.2147)	(69,201,766.2975)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	51,020,083.5839	174,751,521.7616

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

1. ลักษณะของกองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์

กองทุนเปิดทาลิส หุ้นยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์ (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2564 ปัจจุบันมีเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนและผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่

- ชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนผ่านการเพิ่มมูลค่าของหน่วยลงทุนเป็นหลัก
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทบุคคล กลุ่มบุคคล นิติบุคคล สถาบันที่บริษัทจัดการกำหนดที่ต้องการสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน
- ชนิดเพื่อการออม เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินระยะยาวและได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

ปัจจุบันบริษัทจัดการเปิดให้บริการหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า และชนิดเพื่อการออม

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (“Feeder Fund”) โดยลงทุนในกองทุน Invesco NASDAQ 100 ETF (“กองทุนหลัก”) โดยกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวข้างต้นโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ข้อมูลที่สำคัญของกองทุนหลักมีดังต่อไปนี้

- ชื่อกองทุนหลัก : Invesco NASDAQ 100 ETF
- จดทะเบียนซื้อขาย : ตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกา
- สกุลเงิน : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
- บริษัทจัดการ : Invesco Capital Management LLC
- นโยบายการลงทุน : กองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดใหญ่ที่มีมูลค่าตลาดสูงที่สุดจำนวน 100 บริษัทที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหุ้น NASDAQ ตามดัชนี NASDAQ-100 โดยใช้นโยบายเชิงรับเพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี NASDAQ-100 โดยใช้นโยบายเชิงรับ เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี NASDAQ-100

กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากการลงทุนด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละ

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

กองทุนจัดทำงบการเงินเป็นภาษาไทยและมีหน่วยเงินตราเป็นเงินบาท โดยจัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีนั้น

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรก

กองทุนรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะรับรู้ในวันที่มีการตกลงกัน (Trade date) คือวันที่กองทุนมีข้อผูกมัดที่จะซื้อหรือขายเงินลงทุน

กองทุนจะรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าในภายหลัง

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินอนุพันธ์จะต้องวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การตัดรายการ

กองทุนตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน เฉพาะเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุ หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและค้างรับในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนตัดรายการหนี้สินทางการเงิน เมื่อภาระผูกพันที่ระบุไว้ในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิก หรือสิ้นสุด

ณ วันที่ตัดรายการหนี้สินทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัดรายการและสิ่งตอบแทนที่จ่ายและค้างจ่ายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.2 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรม

กองทุนจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผล รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.4 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่รายงาน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าให้รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ซึ่งได้แสดงไว้ในกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในหุ้นได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

3.8 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหาร โดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2568</u>	<u>2567</u>	<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,359,419.31	5,750,649.04	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2568</u>	<u>2567</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	156,291.74	531,479.11

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568 และ 2567 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2568</u>	<u>2567</u>
ซื้อเงินลงทุน	2,178,400,148.89	481,063,420.53
ขายเงินลงทุน	3,531,316,780.32	370,804,694.15

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม	
	<u>ตามสัญญา</u>	<u>สินทรัพย์</u>	<u>หนี้สิน</u>
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	670,260,940.00	1,499,640.00	-

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม	
	<u>ตามสัญญา</u>	<u>สินทรัพย์</u>	<u>หนี้สิน</u>
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	2,148,269,420.00	22,104,020.00	10,440,720.00

7. หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

รายการเคลื่อนไหวของหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนคงเหลือ แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน ดังนี้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

	(หน่วย : หน่วย)	
	<u>ชนิดสะสมมูลค่า</u>	<u>ชนิดเพื่อการออม</u>
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	173,408,475.1017	1,343,046.6599
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	207,957,384.7759	480,526.2611
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(331,988,521.7232)	(180,827.4915)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	49,377,338.1544	1,642,745.4295
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	684,300,095.22	22,799,765.32
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	13.8585	13.8790

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2567

	(หน่วย : หน่วย)	
	<u>ชนิดสะสมมูลค่า</u>	<u>ชนิดเพื่อการออม</u>
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	166,938,062.5204	744,422.7101
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	75,549,112.7611	721,690.0675
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(69,078,700.1798)	(123,066.1177)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	173,408,475.1017	1,343,046.6599
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	1,910,082,061.38	14,812,086.58
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	11.0149	11.0287

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568 และ 2567 มีดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	2568	2567
ชนิดสะสมมูลค่า	151,104,431.72	464,856,899.74
ชนิดเพื่อการออม	4,427,563.79	2,576,350.61
รวม	155,531,995.51	467,433,250.35

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

8.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติ ระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรม และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนวัดมูลค่ายุติธรรมโดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น นอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568 กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

	(หน่วย : บาท)			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์				
หน่วยลงทุน	705,535,701.69	-	-	705,535,701.69
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	1,499,640.00	-	1,499,640.00

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	1,915,214,301.21	-	-	1,915,214,301.21
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	22,104,020.00	-	22,104,020.00
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	10,440,720.00	-	10,440,720.00

กองทุนมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับคำนวณโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย
- มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้มูลค่าที่ประกาศโดยสถาบันการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

8.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านการให้เครดิตที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

8.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่อยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	705,535,701.69	705,535,701.69
เงินฝากธนาคาร	415,176.27	2,000.00	417,176.27
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	11,251.41	11,251.41
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	1,499,640.00	1,499,640.00
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	99,095.91	99,095.91
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	257,106.63	257,106.63

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	1,915,214,301.21	1,915,214,301.21
เงินฝากธนาคาร	2,088,728.62	2,000.00	2,090,728.62
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	9,116.04	9,116.04
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	22,104,020.00	22,104,020.00
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	3,321,350.55	3,321,350.55
หนี้สินอนุพันธ์	-	10,440,720.00	10,440,720.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	742,060.85	742,060.85

8.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)

รายการ	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	21,813,495.60	56,735,323.08
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	98,389.98

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุ 6

8.5 ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอาจหยุดไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย ทำให้กองทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนลงทุนล่าช้า และส่งผลกระทบต่อการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในประเทศ

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาจเกิดปัญหาอันเกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุน คือ มีวันหยุดทำการไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย กองทุนจึงอาจประสบปัญหาความล่าช้าในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการ นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

9. ภาระผูกพัน

กองทุนมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2568

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

รายละเอียดการลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่ายุติธรรม	%NAV
	ของตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ			705,535,701.69	99.78
หน่วยลงทุนต่างประเทศ				
INVESCO NASDAQ 100 ETF			705,535,701.69	99.78
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			1,928,067.68	0.27
เงินฝากธนาคาร				
เงินฝากธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA(tha)	428,427.68	0.06
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)				
FX-TX.573270			627,000.00	0.09
FX-TX.574941			679,140.00	0.10
FX-TX.578575			193,500.00	0.03
สินทรัพย์อื่นหรือหนี้สินอื่น			(363,908.83)	(0.05)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			707,099,860.54	100.00

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือ ตราสารแห่งหนี้ที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	428,427.68	0.06
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม
			ตราสาร	ผู้ออก/ค้ำประกัน		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)			AAA(thai)	-	428,427.68

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

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

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

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

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศ:

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

เชิงแกร่งทางการเงินภายในประเทศของบริษัทประกันภัย 'AAA(tha)' หรืออันดับที่ต่ำกว่า 'CCC(tha)' และจะไม่ใช่สำหรับ
อันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นยกเว้นระดับ 'F1(tha)'

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

- AAA อันดับเครดิตองค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้น
ในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- AA องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง
มาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ใน
ระดับ AAA
- A องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์
สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ใน
ระดับสูงกว่า
- BBB องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง 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
แข็งแกร่งในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นในเวลาที่เหมาะสม
- P-3 ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-3 สำหรับเงินฝากนั้นจะมีสถานะคุณภาพด้านเครดิตในระดับที่ยอมรับได้ และ
มีความสามารถที่เพียงพอต่อการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นภายในเวลาที่เหมาะสม
- NP ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับ “Not Prime” สำหรับเงินฝากนั้น มีคุณภาพเครดิตต่ำหรือน่ากังวลและมีความไม่
แน่นอนในความสามารถในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นภายในเวลาที่เหมาะสม

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึง 31 ตุลาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)		
ชนิดสะสมมูลค่า: TLUSNDQ-H-A	3,305.26	0.29
ชนิดเพื่อการออม: TLUSNDQ-H-SSF	54.16	0.28
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)		
ชนิดสะสมมูลค่า: TLUSNDQ-H-A	304.22	0.03
ชนิดเพื่อการออม: TLUSNDQ-H-SSF	5.14	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วย (Registrar fee)		
ชนิดสะสมมูลค่า: TLUSNDQ-H-A	851.81	0.08
ชนิดเพื่อการออม: TLUSNDQ-H-SSF	14.39	0.07
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other expenses)		
ชนิดสะสมมูลค่า: TLUSNDQ-H-A	126.78	0.01
ชนิดเพื่อการออม: TLUSNDQ-H-SSF	2.73	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)** ชนิดสะสมมูลค่า	4,588.07	0.41
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)** ชนิดเพื่อการออม	76.42	0.39

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์และภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับระยะเวลา 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึง 31 ตุลาคม 2568

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า(บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อค่า นายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	518,799.27	42.50%
2	บริษัทหลักทรัพย์ ดีพีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	420,408.59	34.43%
3	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	266,983.73	21.87%
4	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	14,685.10	1.20%
รวม		1,220,876.69	100%

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

กองทุนเปิดทาลิส หันยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์ ไม่มีรายการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึง 31 ตุลาคม 2568

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

กองทุนเปิดทาลิส หันยูเอส เอ็นดีคิว-เฮดจ์ ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

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

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	
1	นายวีระพล สิมะโรจน์
2	นางสาวปวเรศร์ ตั้งอภิชาติเจริญ
3	นายบุญประสิทธิ์ โจนพฤษ
4	นายธนบดี รัตนวงษ์



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